

**APPLE SOFTWARE SERVICES LIMITED**

**Private company limited by shares**

**Registered office: Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork**

**Company number 579321**

**and**

**ITUNES S.À R.L.**

***Société à responsabilité limitée***

**Registered office: 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg**

**Share capital: EUR 12,500**

**R.C.S. Luxembourg: B 101120**

**Numéro 714/16**

**Projet de fusion du 23 mars 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of March.

Before the undersigned, Maître Jacques Kessler, notary, residing at Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg.

The undersigned:

- (1) **APPLE SOFTWARE SERVICES LIMITED** a private company limited by shares incorporated under the laws of Ireland with company number 579321 and having its registered office at Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Ireland (the "**Successor Company**");

herein represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, with professional address at 3, Route de Luxembourg, L-4761 Pétange, pursuant to a power of attorney granted by the board of directors of the Successor Company on March 22, 2016 (the "**Power of Attorney**"),

**AND**

- (2) **ITUNES S.À R.L.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 101120 (the "**Transferor Company**");

herein represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, with professional address at 3, Route de Luxembourg, L-4761 Pétange, pursuant to a resolution passed by the board of managers of the Transferor Company on March 22, 2016 (the "**Resolution**").

The Power of Attorney and the Resolution, initialled "*ne varietur*" by the proxyholders of the appearing parties and the undersigned notary, shall be annexed to the present deed and filed together with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in the aforementioned stated capacities, have required the undersigned notary to record the following:

## COMMON DRAFT TERMS OF MERGER

**PURSUANT TO** the provisions of the Irish Regulations (as defined below), the provisions of the Luxembourg Regulations (as defined below) and Article 5 of the Directive (as defined below).

### 1 Interpretation

#### 1.1 Definitions

In these Common Draft Terms unless the context otherwise requires or unless otherwise specified:

**"ADI"** means Apple Distribution International, a private unlimited company incorporated under the laws of Ireland with company number 470672 and having its registered office at Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Ireland;

**"Assets"** means all assets held by the Transferor Company as at the Effective Time;

**"Business Day"** means a day (other than a Saturday or Sunday) on which clearing banks are generally open for business in the Grand Duchy of Luxembourg and the Republic of Ireland;

**"Common Draft Terms"** means the present common draft terms of the cross-border merger;

**"CRO"** means the Irish Companies Registration Office;

**"Cross-Border Merger"** means a merger of a national limited liability company with a limited liability company from another Member State, as provided for by the Directive;

**"Directive"** means Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of Ministers of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies;

**"Directors' / Managers' Explanatory Report"** means a report prepared by the directors / managers of the Merging Companies (as defined below) intended for the shareholders, the employees and the creditors explaining and justifying the legal and economic aspects of the Merger and explaining the implications of the Merger for the shareholders, employees and creditors of the Merging Companies, as provided for by Regulation 6 of the Irish Regulations and Article 265 of the Luxembourg Regulations;

**"Effective Time"** means 00:00:02 Irish Standard Time (UTC+1) on 25 September 2016 or such other date and time as may be agreed by the Merging Companies, subject to the approval of the shareholders and the Irish Court;

**"Independent Expert Report"** means a report prepared by an independent expert, which, where obtained, shall evaluate the proposed Merger, as provided for by Regulation 7 of the Irish Regulations and Article 266 of the Luxembourg Regulations;

**"Irish Court"** means the High Court of the Republic of Ireland;

**"Irish Regulations"** means the European Communities (Cross-Border Mergers) Regulations 2008 (S.I. No. 157 of 2008);

**"Liabilities"** means all the liabilities of the Transferor Company existing at the Effective Time;

**"Luxembourg Regulations"** means the provisions of Articles 257, 261 and following and in particular Article 278 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on Commercial Companies, as amended;

**"Merger"** means the proposed Cross-Border Merger, by absorption of a wholly-owned subsidiary, of the Transferor Company into the Successor Company, under the terms and conditions set forth in these Common Draft Terms, by which the Assets and Liabilities shall transfer to the Successor Company and the Transferor Company will be dissolved without going into liquidation;

**"Merging Companies"** means the Successor Company and the Transferor Company (each as defined below), and **"Merging Company"** shall be construed accordingly as the context so requires;

**"RCS Luxembourg"** means the Luxembourg Trade and Companies Register;

**"Schedules"** means the schedules annexed to these Common Draft Terms, and **"Schedule"** shall be construed accordingly as the context so requires;

**"Shareholder Resolution"** means the special resolution of the shareholder of the Successor Company to be passed in order to approve these Common Draft Terms, as provided for by Regulation 10 of the Irish Regulations;

**"Successor Company"** means Apple Software Services Limited a private company limited by shares incorporated under the laws of Ireland with company number 579321 and having its registered office at Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Ireland being the resulting company upon completion of the Merger;

**"Transferor Company"** means iTunes S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 101120, being the Merging Company which will cease to exist as a result of the Merger; and

**"Transferor Company Share Transfer"** means the transfer by ADI of its entire legal and beneficial interest in the shares of the Transferor Company to the Successor Company as further described in section 2.2.3.

## 1.2 Interpretation

In these Common Draft Terms, unless the context otherwise requires or unless otherwise specified:

- (a) any reference to any statute, statutory provision or to any order or regulation shall be construed as a reference to that statute, provision, order or regulation as extended, modified, amended, replaced or re-enacted from time to time (whether before or after the date of these Common Draft Terms) and all statutory instruments, regulations and orders from time to time made thereunder or deriving validity therefrom (whether before or after the date of these Common Draft Terms);
- (b) words denoting any gender include all genders and words denoting the singular include the plural and vice versa;

- (c) all references to recitals, sections, clauses, paragraphs, schedules and annexures are to recitals in, sections, clauses and paragraphs of and schedules and annexures to these Common Draft Terms;
- (d) headings are for convenience only and shall not affect the interpretation of these Common Draft Terms;
- (e) words such as "hereunder", "hereto", "hereof" and "herein" and other words commencing with "here" shall unless the context clearly indicates to the contrary refer to the whole of these Common Draft Terms and not to any particular section, clause or paragraph hereof;
- (f) in construing these Common Draft Terms general words introduced by the word "other" shall not be given a restrictive meaning by reason of the fact that they are preceded by words indicating a particular class of acts, matters or things and general words shall not be given a restrictive meaning by reason of the fact that they are followed by particular examples intended to be embraced by the general words and any reference to the word "include" or "including" is to be construed without limitation;
- (g) any reference to "Common Draft Terms" or any other document or to any specified provision of these Common Draft Terms or any other document is to these Common Draft Terms, that document or that provision as in force for the time being and as amended from time to time in accordance with the terms of these Common Draft Terms or that document;
- (h) "writing" or any similar expression includes transmission by fax or by email;
- (i) any reference to a document being in the "agreed form" means in relation to that document the draft of that document which has been initialled by each of the Merging Companies or by their respective solicitors on their behalf by way of identification; and
- (j) if any action or duty to be taken or performed under any of the provisions of these Common Draft Terms would fall to be taken or performed on a day which is not a Business Day such action or duty shall be taken or performed on the Business Day next following such day.

### **1.3 Schedules**

The contents of the Schedules form an integral part of these Common Draft Terms and shall have as full effect as if they were incorporated in the body of these Common Draft Terms and the expressions "these Common Draft Terms" and "the Common Draft Terms" as used in any of the Schedules shall mean these Common Draft Terms and any reference to "these Common Draft Terms" shall be deemed to include the Schedules.

## **2 Preliminary**

The Merging Companies are the Successor Company and the Transferor Company, and are identified as follows:

### **2.1 The Successor Company**



- 2.1.1 The Successor Company is a private company limited by shares incorporated under the laws of Ireland, registered at the Companies Registration Office with company number 579321 and with its registered office at Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Ireland.
- 2.1.2 The Successor Company has an issued share capital of EUR 0.001 divided into 1 ordinary share with a nominal value of EUR 0.001.
- 2.1.3 The sole shareholder of the Successor Company at the Effective Time will be ADI.
- 2.1.4 The members of the board of directors of the Successor Company are Peter Denwood and Fiona Murphy.

## 2.2 The Transferor Company

- 2.2.1 The Transferor Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, registered with the RCS Luxembourg under number B 101120.
  - 2.2.2 The Transferor Company has share capital of EUR 12,500 divided into 500 (five hundred) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.
  - 2.2.3 The sole shareholder of the Transferor Company is currently ADI. ADI will transfer its entire legal and beneficial interest in all of the issued and outstanding shares of the Transferor Company to the Successor Company prior to the Effective Time in exchange for the issuance by the Successor Company of shares to ADI (the "**Transferor Company Share Transfer**").
  - 2.2.4 The managers of the Transferor Company are Eduardo Cue, Gene Daniel Levoff and Gary Joseph Wipfler.
- 2.3 Neither of the Merging Companies is subject to any bankruptcy or insolvency procedure, has ceased or is in liquidation.

## 2.4 Purpose of the Merger

- 2.4.1 At the Effective Time, the Transferor Company will merge into the Successor Company in accordance with the terms and conditions set forth in these Common Draft Terms, with the Successor Company being the resulting company.
- 2.4.2 As a consequence of the Merger, the ownership, title and the possession of the Assets and Liabilities will be transferred to, and be acquired or assumed by, the Successor Company by operation of the Irish Regulations and the Luxembourg Regulations at the Effective Time. The Successor Company will become entitled to the Assets of the Transferor Company and shall assume, carry out, perform and complete the Liabilities of the Transferor Company from the Effective Time. All other rights and obligations of the Transferor Company shall pass from the Transferor Company to the Successor Company at the Effective Time.
- 2.4.3 Following the completion of the Merger, and as a consequence of the Merger, the Transferor Company will be automatically dissolved without going into liquidation.

- 2.4.4 Each Merging Company shall do, sign or execute, or procure to be done, signed or executed all such other acts, deeds, documents and things as may be necessary or desirable in respect of the Merger and the transfer of the Assets and Liabilities to the Successor Company pursuant to these Common Draft Terms.

**2.5 Merger by Absorption of a Wholly-Owned Subsidiary**

- 2.5.1 Following completion of the Transferor Company Share Transfer, the Successor Company will hold the entire issued share capital of the Transferor Company immediately prior to the Effective Time and the Merger shall be carried out as a merger by absorption in the manner pursuant to Regulation 2(1) of the Irish Regulations and Articles 278 and following of the Luxembourg Regulations (merger by absorption).
- 2.5.2 No consideration shall be paid for the transfer of the Assets and Liabilities.
- 2.5.3 Subject to the completion of the Transferor Company Share Transfer, the approval of the shareholder of the Transferor Company of the Common Draft Terms is not required pursuant to Article 279 of the Luxembourg Regulations as the Merger will be effected as a merger by absorption and the Transferor Company will merge into its sole shareholder (merger by absorption of a wholly-owned subsidiary).

**3 Allotment of Shares**

Subject to the completion of the Transferor Company Share Transfer prior to the Effective Time, no shares shall be allotted by the Successor Company as consideration for the Merger as the Merger is a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary carried out pursuant to Articles 278 and following provisions of the Luxembourg Regulations and Regulation 5(2)(c) of the Irish Regulations and as such, does not require the allotment of shares.

**4 Accounting**

**4.1 Treatment Accounting Purposes**

- 4.1.1 All of the Assets and Liabilities of the Transferor Company shall for accounting purposes be treated as those of the Successor Company with effect from the Effective Time. The transactions of the Transferor Company shall be treated as those of the Successor Company from the Effective Time.
- 4.1.2 The statutory provisions regarding the legal effectiveness of the Merger shall not be affected.

**4.2 Merging Companies' Accounting Details**

- 4.2.1 From an accounting perspective, the Transferor Company's accounting records as at the Effective Time shall be *prima facie* evidence of the individual components of the Assets and Liabilities.
- 4.2.2 For the purposes of the Merger, the Transferor Company shall use its audited financial statements for the year ended 26 September 2015, attached hereto as Schedule I. The Transferor Company annual accounts for the last three years ending

28 September 2013, 27 September 2014 and 26 September 2015 were filed with RCS Luxembourg.

- 4.2.3 As it has not yet prepared audited financial statements, for the purpose of the Merger, the Successor Company shall use its interim financial statements for the period from incorporation to the date of these Common Draft Terms.

#### **4.3 Evaluation of the Assets and Liabilities**

The evaluation of the Assets and Liabilities of the Transferor Company will be made as at their values in the audited financial statements of the Transferor Company for the year ended 26 September 2015 and set out at Schedule I of these Common Draft Terms.

### **5 Successor Company**

#### **5.1 Special Rights Conferred by the Successor Company**

5.1.1 The Successor Company will be the sole shareholder of the Transferor Company at the Effective Time and there will be no members of the Transferor Company enjoying special rights or holding securities other than shares representing the Transferor Company's capital at the Effective Time. Consequently, no special rights will be conferred by the Successor Company on any such members. No quota is to be allotted as consideration for the Merger.

5.1.2 No special treatment is granted to any class of shares or shareholders of the Merging Companies. None of the Merging Companies have special class of shares or holders of rights other than shares or quota. No special rights to dividends are granted. Neither of the Merging Companies has issued bonds.

#### **5.2 Independent Expert Report**

As the Merger will be effected as a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary, there is no requirement, pursuant to Regulation 7(1)(a) of the Irish Regulations and Article 278 of the Luxembourg Regulations, to obtain an Independent Expert Report. Accordingly, no amount or benefit has been or will be paid to any independent expert in connection with the transactions described herein.

#### **5.3 No advantages granted to experts or directors of the Merging Companies**

No special advantages, amounts or benefits will be granted, paid or given or are intended to be granted, paid or given to any directors, supervisory board members, or managers of the Merging Companies nor to any auditors or independent experts assisting with the Merger.

#### **5.4 Constitution of the Successor Company**

The Constitution of the Successor Company is attached at Schedule II to these Common Draft Terms. The Constitution of the Successor Company shall not be amended as a consequence of this Merger.

## **6 Resolutions**

- 6.1 In accordance with Regulation 10 of the Irish Regulations and Article 278 of the Luxembourg Regulations, it is proposed that the Shareholder Resolution will be passed to approve the Common Draft Terms no earlier than one month after the Common Draft Terms have been (i) filed with the CRO and published in the CRO Gazette and in two national newspapers; and (ii) filed with RCS Luxembourg and published in the Luxembourg official gazette ("*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*"). The Common Draft Terms have been approved by the board of directors of the Successor Company and the board of managers of the Transferor Company.
- 6.2 The resolutions to merge are not subject to satisfaction of any conditions other than completion of the Transferor Company Share Transfer for the purpose of Regulation 10(2) of the Irish Regulations and Article 278 of the Luxembourg Regulations.
- 6.3 The board of directors and the board of managers of the Merging Companies will prepare a Directors' / Managers' Explanatory Report pursuant to Regulation 6 of the Irish Regulations and to Article 265 of the Luxembourg Regulations, which will set out information on the implications of the Merger for the shareholders and (where applicable) creditors and employees of the Merging Companies, as well as the economic and legal grounds for the Merger. The Directors' / Managers' Explanatory Report shall be made available to the shareholder of the Successor Company not less than 30 (thirty) days prior to the date of the Shareholder Resolution and to the shareholder of the Transferor Company not less than 1 (one) month prior to the date of the Shareholder Resolution.
- 6.4 The Merging Companies will enter into the Merger pursuant to these Common Draft Terms which will be available for inspection at the registered offices of each of the Merging Companies, together with the Directors' / Managers' Explanatory Report. In addition, the Merging Companies will file a copy of these Common Draft Terms, with annexes, with the CRO and the RCS Luxembourg.

## **7 Employees**

### **7.1 Repercussions on Employment**

- 7.1.1 The Successor Company has no employees and the Transferor Company has approximately twenty nine (29) employees.
- 7.1.2 As a consequence of the Merger, the employees of the Transferor Company will become employees of the Successor Company by operation of law pursuant to the laws of each of the Merging Companies' jurisdictions.
- 7.1.3 The employees of the Transferor Company immediately before the Merger will continue to be employed in the same location and on the same terms as they are currently employed once the Merger has completed. The rights and obligations of the Transferor Company existing on the date of the Merger, whether arising from a contract of employment or from an employment relationship, will be transferred to the Successor Company pursuant to the Merger. Such employment relationships, therefore, are not considered to be new employment relationships, but merely a continuation of the existing employment relationships with a different employer. The transfer is automatic and, accordingly, no written or verbal consent or approval of the

employees is necessary. Regarding pensions, where and if possible under Luxembourg and Irish legislation, the Successor Company will maintain the existing pension arrangements of the Merging Company employees.

7.1.4 It is anticipated that the Merger will not have any negative impact on the employees of the Transferor Company.

## 7.2 Employee Involvement

7.2.1 The Transferor Company has two (2) elected staff delegates. The Transferor Company does not have a works council. The Merger will be submitted for the prior information and consultation of the staff delegates during a meeting within the meaning of Article L.127-6 of the Luxembourg Labour Code. The Transferor Company's staff delegation will automatically transfer to the Successor Company as a consequence of the Merger. The Merger is subject to completion of the consultation processes in Luxembourg.

7.2.2 The Successor Company does not have any employees and as such, does not have any system of employee participation in force. Accordingly, Regulation 23 of the Irish Regulations will not affect the Merger.

## 8 Effect of the Merger

### 8.1 At the Effective Time:

8.1.1 the Assets and Liabilities shall transfer to, and be acquired and assumed by, the Successor Company by operation of law;

8.1.2 the Successor Company shall automatically succeed the Transferor Company in the agreements entered into by the Transferor Company by operation of law;

8.1.3 the shares held by the Successor Company in the capital of the Transferor Company shall be cancelled by operation of law;

8.1.4 the activities of the Transferor Company shall be continued by the Successor Company;

8.1.5 the Transferor Company shall be automatically dissolved (without going into liquidation); and

8.1.6 without prejudice to the foregoing, the consequences of the Cross Border Merger set out in Regulation 19(1) of the Irish Regulations and Article 274 of the Luxembourg Regulations shall apply to the Merger.

8.2 The Merging Companies intend that all the benefits and burdens of ownership of all of the Assets and Liabilities shall transfer to, and be acquired and assumed by, the Successor Company at the Effective Time. The Merging Companies acknowledge and agree that certain of the transfers contemplated by the Common Draft Terms may nevertheless not be completed on the Effective Time due to the inability of the appearing parties to obtain necessary consents or approvals or the inability of the Merging Companies to take certain other actions necessary to effect such transfers. To the extent any transfers contemplated by the Common Draft Terms have not been fully effected at the Effective Time, the Successor



Company shall use commercially reasonable efforts to obtain any necessary consents or approvals or take any other actions necessary to effect or complete the transfer of any such Assets as promptly as practicable following the Effective Time. In connection therewith, the Successor Company will pay, perform and discharge on behalf of the Transferor Company all of the Transferor Company's obligations with respect to any such transfers in a timely manner and in accordance with the terms thereof.

## **9 Creditors' Rights**

- 9.1 Upon the completion of the Merger, the creditors of the Transferor Company shall become the creditors of the Successor Company.
- 9.2 In accordance with Article 268 of the Luxembourg Regulations, notwithstanding any agreement to the contrary, the creditors of the Transferor Company shall have the right to apply to the judge presiding over the chamber of the "Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg" dealing with commercial matters and matters of urgency in order to obtain adequate safeguards of collateral for any matured or unmatured debts, in the event that the Merger should make such protection necessary.
- 9.3 The creditors of the Transferor Company may obtain, free of charge, complete information with respect to the exercise of their rights at Baker & McKenzie Luxembourg: 10-12 Boulevard Roosevelt L-2450, Luxembourg.
- 9.4 The creditors of the Successor Company may exercise their rights under Regulation 15 of the Irish Regulations.

## **10 Miscellaneous Provisions**

### **10.1 Severability**

Each of the provisions of these Common Draft Terms are separate and severable and enforceable accordingly and if at any time any provision is adjudged by any court of competent jurisdiction to be void or unenforceable the validity, legality and enforceability of the remaining provisions hereof and of that provision in any other jurisdiction shall not in any way be affected or impaired thereby.

### **10.2 Survival of Obligations**

The provisions of these Common Draft Terms which shall not have been performed at the Effective Time shall, to the extent possible and to the extent that this does not contravene the legal rules governing the Merger, remain in full force and effect notwithstanding the Effective Time.

### **10.3 Binding on Successors**

These Common Draft Terms shall be binding upon and enure to the benefit of the respective Merging Companies hereto and their respective personal representatives, successors and permitted assigns.

### **10.4 Whole Common Draft Terms**

These Common Draft Terms contain the whole agreement between the Merging Companies relating to the transactions provided for in these Common Draft Terms and supersede all previous agreements (if any) between such Merging Companies in respect of such matters and each of the Merging Companies acknowledges that in agreeing to enter into these Common Draft Terms it has not relied on any representations or warranties except for those contained in these Common Draft Terms.

## 10.5 **Variation**

No variation of these Common Draft Terms shall be valid unless it is in writing and signed by or on behalf of each of the Merging Companies hereto, or unless it is required pursuant to an order of the Irish Court or other Luxembourg or Irish authorities.

## 10.6 **Announcement**

No announcement or disclosure regarding all or any part of the transactions contemplated by these Common Draft Terms shall be made by any of the Merging Companies hereto without the prior written approval of the other Merging Company save for any such announcement as is required to be made under any applicable law in which case the announcement shall be made only after consultation with the other Merging Company and after the other Merging Company has, where practicable, been given the opportunity to approve such announcement.

## 10.7 **Power of Attorney**

To the extent permitted by law, the Transferor Company hereby grants an irrevocable power of attorney to the Successor Company to perform any acts after completion of the Merger, if and to the extent necessary, for the implementation and completion of the Merger.

## 10.8 **Governing Law and Jurisdiction**

These Common Draft Terms shall be governed by and construed in accordance with the laws of Ireland save to the extent that the application of the laws of Ireland would be contrary to the mandatory rules of the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in which case and to that extent, only the laws of the Grand Duchy of Luxembourg shall apply. Each of the Merging Companies hereto hereby agrees that the courts of Ireland shall have jurisdiction to hear and determine any suit, action or proceedings that may arise out of or in connection with these Common Draft Terms and for such purposes irrevocably submits to the jurisdiction of such courts.

## **I. Annual audited accounts of the Transferor Company for the year ended 26 September 2015**

RCSL Nr. : B101120

Matricule : 2004 2410 617

**BALANCE SHEET**

Financial year from 28/09/2014 to 26/09/2015 (in EUR )

ITUNES S.à r.l.

31-33, Rue Sainte Zithe  
L-2763 Luxembourg**ASSETS**

	Reference(s)	Current year	Previous year
<b>A. Subscribed capital unpaid</b>			
I. Subscribed capital not called			
II. Subscribed capital called but unpaid			
<b>B. Formation expenses</b>			
<b>C. Fixed assets</b>			
I. Intangible fixed assets			
1. Research and development costs			
2. Concessions, patents, licences, trade marks and similar rights and assets, if they were			
a) acquired for valuable consideration and need not be shown under C.I.3			
b) created by the undertaking itself			
3. Goodwill, to the extent that it was acquired for valuable consideration			
4. Payments on account and intangible fixed assets under development			
II. Tangible fixed assets			
1. Land and buildings			
2. Plant and machinery			

The notes in the annex form an integral part of the annual accounts

RCSL Nr. : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Reference(s)	Current year	Previous year
3. Other fixtures and fittings, tools and equipment	1131 3	131 357.926,96	132 581.303,39
4. Payments on account and tangible fixed assets under development	1133	133	134
III. Financial fixed assets	1135	135	136
1. Shares in affiliated undertakings	1137	137	138
2. Amounts owed by affiliated undertakings	1139	139	140
3. Shares in undertakings with which the undertaking is linked by virtue of participating interests	1141	141	142
4. Amounts owed by undertakings with which the undertaking is linked by virtue of participating interests	1143	143	144
5. Securities and other financial instruments held as fixed assets	1145	145	146
6. Loans and claims held as fixed assets	1147	147	148
7. Own shares or own corporate units	1149	149	150
<b>D. Current assets</b>	1151	151 1.944.698.565,88	152 1.346.258.021,55
I. Inventories	1153	153	154
1. Raw materials and consumables	1155	155	156
2. Work and contracts in progress	1157	157	158
3. Finished goods and merchandise	1159	159	160
4. Payments on account	1161	161	162
II. Debtors	1163	163 1.502.677.059,92	164 1.229.930.836,32
1. Trade receivables	1165 14	165 262.932.359,98	166 157.412.096,43
a) becoming due and payable within one year	1167 14	167 262.932.359,98	168 157.412.096,43
b) becoming due and payable after more than one year	1169	169	170
2. Amounts owed by affiliated undertakings	1171 11	171 1.239.735.171,84	172 1.072.518.739,89
a) becoming due and payable within one year	1173 11	173 1.239.735.171,84	174 1.072.518.739,89
b) becoming due and payable after more than one year	1175	175	176
3. Amounts owed by undertakings with which the undertaking is linked by virtue of participating interests	1177	177	178
a) becoming due and payable within one year	1179	179	180
b) becoming due and payable after more than one year	1181	181	182

RCSL Nr.: B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Reference(s)	Current year	Previous year
4. Other receivables	1183	9.528,10	
a) becoming due and payable within one year	1188	9.528,10	
b) becoming due and payable after more than one year	1189		
III. Transferable securities and other financial instruments	1184		
1. Shares in affiliated undertakings and in undertakings with which the undertaking is linked by of participating interests	1191		
2. Own shares or own corporate units	1193		
3. Other transferable securities and other financial instruments	1195		
IV. Cash at bank, cash in postal cheque accounts, cheques and cash in hand	1197	442.021.505,96	116.327.185,23
E. Prepayments	1199	1.330.346,47	8.573.771,37
<b>TOTAL (ASSETS)</b>		<b>1.946.597.203,75</b>	<b>1.355.524.040,90</b>



RCSL Nr.: B101120

Matricule: 2004 2410 617

**LIABILITIES**

	Reference(s)	Current year	Previous year
<b>A. Capital and reserves</b>			
	1801	301 273.772.785,92	302 161.829.009,07
I. Subscribed capital	1303 4	303 12.500,00	304 12.500,00
II. Share premium and similar premiums	1305	305	306
III. Revaluation reserves	1307	307	308
IV. Reserves	1309 5	309 25.383.800,00	310 20.332.000,00
1. Legal reserve	1311 5	311 1.250,00	312 1.250,00
2. Reserve for own shares or own corporate units	1313	313	314
3. Reserves provided for by the articles of association	1315	315	316
4. Other reserves	1317 5	317 25.382.550,00	318 20.330.750,00
V. Profit or loss brought forward	1319	319 136.432.709,07	320 220.975.682,57
VI. Profit or loss for the financial year	1321	321 111.943.776,85	322 100.508.826,50
VII. Interim dividends	1323	323	324 -180.000.000,00
VIII. Capital investment subsidies	1325	325	326
IX. Temporarily not taxable capital gains	1327	327	328
<b>B. Subordinated debts</b>	1329	329	330
1. Convertible loans	1411	412	414
a) becoming due and payable within one year	1413	413	415
b) becoming due and payable after more than one year	1417	417	418
2. Non convertible loans	1419	419	420
a) becoming due and payable within one year	1421	421	422
b) becoming due and payable after more than one year	1423	423	424
<b>C. Provisions</b>	1521	551	552
1. Provisions for pensions and similar obligations	1523	553	554
2. Provisions for taxation	1525	555	556
3. Other provisions	1527	557	558
<b>D. Non subordinated debts</b>	1639	639 1.245.301.645,17	640 804.556.273,64
1. Debenture loans	1641	641	642
a) Convertible loans	1643	643	644
i) becoming due and payable within one year	1645	645	646
ii) becoming due and payable after more than one year	1647	647	648

The notes in the annex form an integral part of the annual accounts

RCSL Nr. : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Reference(s)	Current year	Previous year
b) Non convertible loans	1348	349	350
i) becoming due and payable within one year	1351	351	352
ii) becoming due and payable after more than one year	1353	353	354
2. Amounts owed to credit institutions	1355	355	356
a) becoming due and payable within one year	1357	357	358
b) becoming due and payable after more than one year	1359	359	360
3. Payments received on account of orders as far as they are not deducted distinctly from inventories	1361	361	362
a) becoming due and payable within one year	1363	363	364
b) becoming due and payable after more than one year	1365	365	366
4. Trade creditors	1367 6	367 856.768,080,92	368 554.510.507,30
a) becoming due and payable within one year	1368 6	369 856.768,080,92	370 554.510.507,30
b) becoming due and payable after more than one year	1371	371	372
5. Bills of exchange payable	1373	373	374
a) becoming due and payable within one year	1375	375	376
b) becoming due and payable after more than one year	1377	377	378
6. Amounts owed to affiliated undertakings	1379 10	379 46.959.390,39	380 53.986.592,84
a) becoming due and payable within one year	1381 10	381 46.959.390,39	382 53.986.592,84
b) becoming due and payable after more than one year	1383	383	384
7. Amounts owed to undertakings with which the undertaking is linked by virtue of participating interests	1385	385	386
a) becoming due and payable within one year	1387	387	388
b) becoming due and payable after more than one year	1389	389	390
8. Tax and social security debts	1391	391 185.102.318,85	392 67.989.230,67
a) Tax debts	1393	393 184.979.460,14	394 67.960.728,08
b) Social security debts	1395	395 122.858,71	396 28.502,59

RCSL Nr.: B101120

Matricule: 2004 2410 617

	Reference(s)	Current year	Previous year
9. Other creditors	1380 15	357 156.471.855,01	398 128.069.942,83
a) becoming due and payable within one year	1389 15	359 156.471.855,01	400 128.069.942,83
b) becoming due and payable after more than one year	1401	401	402
<b>E. Deferred income</b>	1402 16	403 427.522.772,66	404 389.138.758,19
<b>TOTAL (LIABILITIES)</b>		405 1.946.597.203,75	406 1.355.524.040,90

RCSL Nr.: B101120

Matricule : 2004 2410 617

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**Financial year from 28/09/2014 to 26/09/2015 in EUR )

ITUNES S.à r.l.

31-33, Rue Sainte Zithe  
L-2763 Luxembourg**A. CHARGES**

	Reference(s)	Current year	Previous year
<b>1. Use of merchandise, raw materials and consumable materials</b>	1801 12	2.454.155.907,86	1.936.611.836,73
<b>2. Other external charges</b>	1803 13	397.871.887,34	273.896.674,49
<b>3. Staff costs</b>	1805	2.699.536,15	2.400.398,19
a) Salaries and wages	1807	2.595.476,84	1.995.099,72
b) Social security on salaries and wages	1809	-115.463,58	194.580,99
c) Supplementary pension costs	1811	219.522,89	210.717,48
d) Other social costs	1813		
<b>4. Value adjustments</b>	1815	21.772.075,30	18.499.015,95
a) on formation expenses and on tangible and intangible fixed assets	1817	278.816,84	229.696,06
b) on current assets	1819	21.493.258,46	18.269.319,89
<b>5. Other operating charges</b>	1821		
<b>6. Value adjustments and fair value adjustments on financial fixed assets</b>	1823		
<b>7. Value adjustments and fair value adjustments on financial current assets. Loss on disposal of transferable securities</b>	1825		
<b>8. Interest and other financial charges</b>	1827	33.240.058,41	9.903.912,94
a) concerning affiliated undertakings	1829		
b) other interest and similar financial charges	1831	33.240.058,41	9.903.912,94

The notes in the annex form an integral part of the annual accounts

RCSL Nr.: B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Reference(s)	Current year	Previous year
<b>9. Share of losses of undertakings accounted for under the equity method</b>	1649	649	630
<b>10. Extraordinary charges</b>	1632	633	634
<b>11. Income tax</b>	1635	635 46.185.987,64	636 41.489.966,23
<b>12. Other taxes not included in the previous caption</b>	1637	637	638
<b>13. Profit for the financial year</b>	1639	639 111.943.776,85	640 100.508.826,50
<b>TOTAL CHARGES</b>		641 3.067.869.229,55	642 2.383.310.631,03

The notes in the annex form an integral part of the annual accounts



RCSL Nr.: B101120

Matricule: 2004 2410 617

**B. INCOME**

	Reference(s)	Current year	Previous year
<b>1. Net turnover</b>	1201 <u>9</u>	201 <u>3.060.104.347,51</u>	202 <u>2.373.838.218,71</u>
<b>2. Change in inventories of finished goods and of work and contracts in progress</b>	1203 _____	203 _____	204 _____
<b>3. Fixed assets under development</b>	1205 _____	205 _____	206 _____
<b>4. Reversal of value adjustments</b>	1207 _____	207 _____	208 _____
a) on formation expenses and on tangible and intangible fixed assets	1209 _____	209 _____	210 _____
b) on current assets	1211 _____	211 _____	212 _____
<b>5. Other operating income</b>	1213 _____	213 <u>1.320,00</u>	214 _____
<b>6. Income from financial fixed assets</b>	1215 _____	215 _____	216 _____
a) derived from affiliated undertakings	1217 _____	217 _____	218 _____
b) other income from participating interests	1219 _____	219 _____	220 _____
<b>7. Income from financial current assets</b>	1221 _____	221 _____	222 _____
a) derived from affiliated undertakings	1223 _____	223 _____	224 _____
b) other income from financial current assets	1225 _____	225 _____	226 _____
<b>8. Other interest and other financial income</b>	1227 _____	227 <u>7.763.562,04</u>	228 <u>9.472.412,32</u>
a) derived from affiliated undertakings	1229 _____	229 <u>7.245.769,59</u>	230 <u>5.341.478,79</u>
b) other interest and similar financial income	1231 _____	231 <u>517.792,45</u>	232 <u>4.130.933,53</u>
<b>9. Share of profits of undertakings accounted for under the equity method</b>	1243 _____	243 _____	244 _____
<b>10. Extraordinary income</b>	1253 _____	253 _____	254 _____
<b>13. Loss for the financial year</b>	1295 _____	295 <u>0,00</u>	296 <u>0,00</u>
<b>TOTAL INCOME</b>		337 <u>3.067.869.229,55</u>	298 <u>2.383.310.631,03</u>

**iTunes S.à r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes to the annual accounts  
as at September 26, 2015

## **1 General**

iTunes S.à r.l. (the "Company") was incorporated under the laws of Luxembourg on June 4, 2004 under the legal form of a Société à Responsabilité Limitée (S.à r.l.). The Company is established for an unlimited period and is a wholly-owned subsidiary of Apple Distribution International.

These audited accounts cover the financial period from 28 September 2014 to 26 September 2015 as compared to the previous financial period from 29 September 2013 to 27 September 2014.

The registered office of the Company is at 31-33, Rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg and the Company is registered with the Register of Commerce of Luxembourg under Section B 101.120.

The Company is included in the consolidated accounts of Apple Inc., California / USA. Copies of the consolidated accounts may be obtained from [www.sec.gov](http://www.sec.gov).

The main purpose of the Company is the sale and distribution of digital content and applications via the internet and other electronic and communication networks.

## **2 Significant accounting policies**

### **2.1 Basis of presentation**

#### **General principles**

The annual accounts have been prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory provisions and with generally accepted accounting principles. The annual accounts comply with the Law of 19 December 2002 as amended, regarding the corporate trade register as well as the corporate bookkeeping and annual accounts.

### **2.2 Basis of conversion for items originally expressed in foreign currency**

The Company maintains its accounting records in euro ("EUR") and the balance sheet and profit and loss account are expressed in this currency.

Income and charges are translated at the exchange rates ruling at the end of the previous financial month.

Fixed assets are valued using historical exchange rates.

Monetary assets and liabilities expressed in foreign currencies are translated into euro at the rates of exchange in effect at the balance sheet date.

Realized gains and losses are recognized in the profit and loss account.

Unrealized exchange gains and losses are not recognized unless they relate to cash and highly liquid assets and liabilities that are subject to an insignificant risk of change in value.

**iTunes S.à r.l.**  
 Société à Responsabilité Limitée  
 Notes to the annual accounts  
 as at September 26, 2015

## **2 Significant accounting policies (continued)**

### **2.3 Debtors**

Debtors are stated at their nominal value. Value adjustments are recorded if the net realizable value is lower than the book value and are based on management's assessment of the collectability of customer accounts. The Company records a bad debt allowance for trade receivables based on multiple factors including historical experience with bad debt.

### **2.4 Creditors**

Creditors are stated at their nominal value.

### **2.5 Revenue recognition**

Net turnover consists primarily of revenue from the sale of digital content. The Company recognizes revenue when persuasive evidence of an arrangement exists, the sales price is fixed or determinable, and collection is probable. In the case of prepaid products, revenue is deferred and recognized as electronic files are requested for download by the end user. The Company recognises revenue of unused gift card balances using rates based on historical usage patterns. Unused balances are amortised over 6 months when the likelihood of further redemptions by holders is deemed remote.

The Company records reductions to revenue for estimated commitments related to customer incentive programs, including sales programs and volume-based incentives arranged by retailers selling prepaid products on the Company's behalf. For customer incentive programs, the estimated cost of these programs is recognized during the period in which the program is offered.

Net turnover also consists of revenue from the sale of third party applications and eBooks. In such transactions, the Company acts as a commissionaire and not as the primary obligor. Accordingly, the recognised revenue for turnover made as commissionaire is the commission retained.

### **2.6 Intangible assets**

Intangible assets are valued at acquisition cost including the expenses incidental thereto or at production cost, less accumulated amortisation charge and value adjustments for permanent impairment in value. These value adjustments are not continued if the reasons for which they were made have ceased to apply.

The amortisation rates and methods applied are as follows:

	Rate of Amortisation	Amortisation Method
Licenses & Similar Rights	20%	Straight line basis

**iTunes S.à r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes to the annual accounts  
as at September 26,2015

## **2 Significant accounting policies (continued)**

### **2.7 Tangible assets**

Tangible assets are valued at acquisition cost including the expenses incidental thereto or at production cost. Tangible assets are depreciated over their estimated useful economic lives.

The depreciation rates and methods applied are as follows:

	<b>Rate of Depreciation</b>	<b>Depreciation Method</b>
Fixtures and fittings, tools and equipment	20%	Straight line basis

Additional value adjustments are recorded for any permanent impairment in value. These value adjustments are not continued if the reasons for which they were made ceased to apply.

### **2.8 Prepayments**

This asset item includes a payment made during the financial year relating to the subsequent financial year.

**iTunes S.à r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes to the annual accounts  
as at September 26, 2015

### 3 Fixed assets

Property, plant, and equipment are stated at cost. Depreciation is computed by use of the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, which is up to 5 years for equipment, and the shorter of lease terms or 10 years for leasehold improvements.

	Licences & Similar Rights EUR	Furniture & Fittings, Tools & Equipment EUR	Total EUR
<b>Cost</b>			
At beginning of year	143,234	1,314,008	1,457,242
Additions/Disposals	154,860	-	154,860
At end of year	<u>298,094</u>	<u>1,314,008</u>	<u>1,612,102</u>
<b>Accumulated depreciation</b>			
At beginning of year	32,289	732,706	764,995
Charge for year	55,440	223,376	278,816
At end of year	<u>87,729</u>	<u>956,082</u>	<u>1,043,811</u>
<b>Net book value</b>			
At 26 September 2015	<u>210,365</u>	<u>357,926</u>	<u>568,291</u>
At 27 September 2014	<u>110,945</u>	<u>581,302</u>	<u>692,247</u>

### 4 Subscribed capital

As of September 26, 2015 and September 27, 2014, the subscribed capital amounts to EUR 12,500 divided into 500 shares with a par value of EUR 25 each.

### 5 Reserves

#### Legal reserve

Under Luxembourg law, the Company must appropriate annually at least 5% of its statutory net profit to a legal reserve until the aggregate reserve equals 10% of the subscribed share capital. Such reserve is not available for distribution.

#### Other reserves

In accordance with Luxembourg company law, the Company elected to reduce its net wealth tax liability by maintaining a special reserve equal to five times the estimated net wealth tax liability. This reserve must be maintained for a period of at least five years following the year during which the net wealth tax liability was reduced. Such reserve is not available for distribution. As of September 26, 2015, the reserve was EUR 25,382,550 (2014: EUR 20,330,750).



**iTunes S.à r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes to the annual accounts  
as at September 26, 2015

## 6 Trade creditors

As at September 26, 2015, trade creditors consist of the following:

	September 26, 2015 EUR	September 27, 2014 EUR
Amounts due and payable after less than one year	856,768,081	554,510,507
	<u>856,768,081</u>	<u>554,510,507</u>

Trade creditors consist primarily of amounts due to third party app developers and royalty vendors.

## 7 Taxation

The Company is subject to all taxes applicable to a commercial company under Luxembourg law. As of 26 September 2015, the tax charge recorded in the books of the Company is EUR 46,185,988.

The provision for taxation consists of corporate tax estimates for the financial period ended September 26, 2015. The estimates are calculated by the Company.

The Company has been fully assessed up to 27 September 2014 by the Luxembourg Tax Authorities.

## 8 Number of employees

The Company employed an average of 24.5 staff (2014: 21.5), during the financial period.

## 9 Net turnover

Net turnover consists primarily of the sale of digital content via the Internet from Luxembourg. The Company does not disclose net turnover by categories of activity and geographical markets as prescribed in Article 65 (1) 8° in the law of 19 December 2002. Management notes that the provisions under Article 65 (1) 8° are only required to the extent where, from the point of organization of the sale of the products and the provision of the services corresponding to the ordinary activities of the Company, the categories and markets significantly differ between themselves. The categories and markets, in relation to the net turnover of the Company, do not significantly differ and as such, no disclosure is considered necessary.

## 10 Amounts owed to affiliated undertakings

Amounts owed to affiliated undertakings represent amounts due for support services provided by affiliated companies as well as amounts due for the sale of Apple-branded content on the iTunes Store. The amounts payable to these affiliates were EUR 46,959,390 as at September 26, 2015 (2014: EUR 53,986,593).

**iTunes S.à r.l.**  
 Société à Responsabilité Limitée  
 Notes to the annual accounts  
 as at September 26, 2015

## **11 Amounts owed by affiliated undertakings**

The amounts owed by affiliated undertakings consist mainly of transactions related to cash pooling arrangements and are due and payable on demand. During 2015, the Company holds its deposit with another Apple Inc. affiliate, who has a treasury function within the Group of EUR 1,237,444,350 (2014: EUR 1,024,285,573).

## **12 Raw materials & consumables**

Raw Materials & Consumables as of September 26, 2015 were EUR 2,454,155,908 (2014: EUR 1,936,611,837). These consist of royalties and fees paid to content providers and other rightsholders, including group companies, for the use of video and sound recordings and musical compositions, in order to provide digital content to consumers.

## **13 Other external charges**

Other external charges as of September 26, 2015 were EUR 397,871,887 (2014: EUR 273,896,674). These primarily consist of credit card fees and internet/bandwidth costs. Additional costs include those support services provided by other group companies.

## **14 Trade debtors**

As at September 26, 2015 trade debtors consist of the following:

	September 26, 2015 EUR	September 27, 2014 EUR
Outstanding billed revenues	266,209,036	160,269,696
Provision for doubtful accounts	(3,276,676)	(2,857,600)
	<u>262,932,360</u>	<u>157,412,096</u>

Trade receivables consist primarily of amounts owed by credit card acquirers and gift-card integrators.

**iTunes S.à r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes to the annual accounts  
as at September 26, 2015

## 15 Other creditors

As at September 26, 2015 other creditors are summarized as follows:

	September 26, 2015 EUR	September 27, 2014 EUR
Royalties for use of sound recordings and musical compositions	101,179,216	99,169,269
Other	55,292,639	28,900,673
	<u>156,471,855</u>	<u>128,069,942</u>

Other creditors consist primarily of rightsholders who are entitled to claim royalties for use of rights in sound recordings and musical compositions, incurred in order to obtain the right to distribute digital content. The rates at which royalties for use of musical compositions are paid can be disputed in certain territories. In some instances in the past, the Company had established escrow accounts jointly in its name and the name(s) of the other parties subject to the dispute. At the end of September 26, 2015, there were no escrow accounts held off Balance Sheet.

## 16 Deferred income

As at September 26, 2015 the Deferred Income liability is EUR 427,522,773 (2014: EUR 389,138,758). This consists primarily of deferred revenue arising from the sale of iTunes gift-cards. Included in deferred income are amounts of EUR 18,492,018 (2014: EUR 25,160,379) that will be earned over a period greater than 1 year.

## 17 Litigation; Investigatory Matters

The Company is subject to various lawsuits and litigations that arise in the ordinary course of business. Management is of the opinion that the ultimate outcome of such matters is not anticipated to have a material adverse effect on the Company's financial position.

From time to time the Company is the subject of certain governmental inquiries into certain aspects of its business. Management is of the opinion that the outcome of any such inquiries is not anticipated to have a material adverse affect on the Company's financial condition.

## 18 Audit fees

For the year ended 26 September 2015, the Company has incurred charges - both billed and accrued from its independent auditor of EUR 77,420 (2014: EUR 56,735).

## 19 Subsequent events

No significant events have arisen since the year-end.

## II. Constitution of the Successor Company

**COMPANIES ACT 2014**  
**CONSTITUTION OF**  
**APPLE SOFTWARE SERVICES LIMITED**  
**CONTENTS**

	Page No
1 Private Company .....	1
2 Interpretation.....	1
CORPORATE CAPACITY AND AUTHORITY .....	2
3 Registered Person .....	2
4 Powers of Attorney .....	3
5 The Common Seal.....	3
6 Power for Company to have Official Seal for use Abroad .....	3
SHARE CAPITAL, SHARES AND OTHER INSTRUMENTS .....	4
7 Shares.....	4
8 Limitation on Offers of Securities to the Public.....	5
9 Allotment of Shares .....	5
10 Calls on Shares .....	6
11 Lien .....	6
12 Forfeiture of Shares .....	6
13 Financial Assistance for Acquisition of Shares .....	7
VARIATION IN CAPITAL.....	7
14 Variation of Company Capital.....	7
15 Reduction in Company Capital .....	7
16 Variation of Rights attached to Special Classes of Shares .....	7
TRANSFER OF SHARES .....	8
17 Transfer of Shares and Debentures .....	8
18 Restrictions on Transfer.....	8
19 Transmission of Shares .....	9
20 Share Certificates .....	9
21 Acquisition of Own Shares.....	9
22 Distributions .....	9
23 Bonus Issues .....	11
CORPORATE GOVERNANCE .....	12
24 Company Secretary .....	12
25 Directors.....	12
26 Appointment of Director .....	13

27	Removal of Directors .....	13
28	Vacation of Office .....	14
29	Remuneration of Directors .....	14
	PROCEEDINGS OF DIRECTORS .....	15
30	General Power of Management and Delegation .....	15
31	Managing Director .....	16
32	Meetings of Directors and Committees .....	16
33	Written Resolutions of Directors .....	17
34	Meetings of Directors by Conference .....	17
35	Holding of any other Office or Place of Profit under the Company by Director .....	18
36	Counting of Director in Quorum and Voting at Meeting at which Director is Appointed .....	18
37	Duty of Director to Disclose his or her Interest in Contracts made by Company .....	18
38	Alternate Directors .....	19
39	Minutes of Proceedings of Directors .....	19
	GENERAL MEETINGS AND RESOLUTIONS .....	20
40	Annual General Meeting .....	20
41	Location and Means for Holding General Meetings .....	20
42	Extraordinary General Meetings .....	20
43	Persons entitled to Notice of General Meetings .....	21
44	Notice of General Meetings .....	22
45	Quorum .....	23
46	Proxies .....	24
47	Form of Proxy .....	25
48	Representation of Bodies Corporate at Meetings of Companies .....	25
49	Proceedings at Meetings .....	26
50	Votes of Members .....	27
51	Unanimous Written Resolutions .....	28
52	Majority Written Resolutions .....	28
53	Single-Member Companies — Absence of need to hold General Meetings .....	29
54	Minutes of Proceedings of Meetings of the Company .....	29
55	Service of Notices on Members .....	29
	LIABILITY OF OFFICERS .....	31
56	Fiduciary duties of directors .....	31
57	Indemnity for Officers .....	31

1 **Private Company**

- 1.1 The name of the Company is Apple Software Services Limited.
- 1.2 The Company is a private company limited by shares, registered under Part 2 of the Act.
- 1.3 The liability of the members is limited.
- 1.4 The share capital of the Company is divided into ordinary shares of €0.001 each.

2 **Interpretation**

- 2.1 In this Constitution:

**"Act"** means the Companies Act 2014 and every statutory modification or re-enactment thereof for the time being in force;

**"Company"** means Apple Software Services Limited;

**"Constitution"** has the meaning set out in regulation 2.2;

**"director"** means a director of the Company and the **"directors"** means the directors or any of them acting as the board of directors of the Company;

**"dividend"** means dividend or bonus;

**"EEA Agreement"** means the Agreement on the European Economic Area signed at Oporto on 2 May 1992, as adjusted by the Protocol signed at Brussels on 17 March 1993;

**"EEA state"** means a state, including the State, which is a contracting party to the EEA Agreement;

**"electronic communication"**, **"electronic signature"** and **"advanced electronic signature"** each has the meaning set out in the Electronic Commerce Act 2000;

**"holder"** in relation to shares means the member whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

**"ordinary resolution"** means a resolution passed by a simple majority of the votes cast by members of the Company as, being entitled to do so, vote in person or by proxy at a general meeting of the Company;

**"paid"** means paid or credited as paid;

**"registered person"** means such person as is authorised to bind the Company in accordance with section 39 of the Act;

**"regulations"** means provisions of this Constitution, as amended from time to time;

**"secretary"** means the secretary of the Company or any other person appointed to perform the duties of the secretary of the Company, including a joint, assistant or deputy secretary;



“**single-member company**” means a company which, for whatever reason, has, for the time being, a sole member (and this applies notwithstanding a stipulation in this Constitution that there be two members, or a greater number);

“**special resolution**” means a resolution passed by not less than 75 per cent of the votes cast by such members of the Company as, being entitled to do so, vote in person or by proxy at a general meeting of the Company;

“**State**” means the Republic of Ireland;

- 2.2 The optional provisions of the Act (as defined by section 54 of the Act) shall apply to the Company save to the extent that they are excluded or modified by this constitution and such optional provisions (as so excluded or modified) together with the regulations contained in this constitution shall constitute the regulations of the Company (the “**Constitution**”);
- 2.3 Words denoting the singular number include the plural number and vice versa and words denoting a gender include each gender;
- 2.4 Words or expressions contained in this Constitution which are not defined in this Constitution but are defined in the Act have the same meaning as in the Act at the date of adoption of this Constitution unless inconsistent with the subject or context;
- 2.5 Headings are inserted for convenience only and do not affect the construction of this Constitution;
- 2.6 Any reference to a “person” shall be construed as a reference to any individual, firm, company, corporation, undertaking, government, state or agency of a state or any association or partnership (whether or not having separate legal personality);
- 2.7 Powers of delegation shall not be restrictively construed but the widest interpretation shall be given to them and except where expressly provided by the terms of delegation, the delegation of a power shall not exclude the concurrent exercise of that power by any other person who is for the time being authorised to exercise it under this Constitution or under another delegation of the power;
- 2.8 References to “writing” mean the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, and “written” shall be construed accordingly; and
- 2.9 Any reference to any statute, statutory provision or to any order or regulation shall (save as expressly provided in this Constitution) be construed as a reference to the statute, statutory provision, order or regulation as extended, modified, amended, replaced or re-enacted from time to time (whether before or after the date of adoption of this Constitution) and all statutory instruments, regulations and orders from time to time made thereunder or deriving validity therefrom (whether before or after the date of adoption of this Constitution).

## **CORPORATE CAPACITY AND AUTHORITY**

### **3 Registered Person**

Where the board of directors authorises any person as being a person entitled to bind the Company (not being an entitlement to bind that is, expressly or impliedly, restricted to a

particular transaction or class of transactions), the Company may notify the Registrar of the authorisation in accordance with section 39 of the Act.

## 4 Powers of Attorney

The Company may empower any person, either generally or in respect of any specified matters, as its attorney, to execute deeds or do any other matter on its behalf in any place whether inside or outside the State. A deed signed by such attorney on behalf of the Company shall bind the Company and have the same effect as if it were under its common seal.

## 5 The Common Seal

5.1 The Company shall have a common seal or seals that shall state the Company's name, engraved in legible characters.

5.2 The Company's seal shall be used only by the authority of its directors, or of a committee of its directors authorised by its directors in that behalf. Any instrument to which the Company's seal shall be affixed shall be:

5.2.1 signed by a director and be countersigned by the secretary or by a second (if any) director of it or by some other person appointed for the purpose by its directors or by a foregoing committee of them; or

5.2.2 signed by a person (including a director) appointed for the purpose by its directors or a committee of its directors authorised by its directors in that behalf.

5.3 Where at any time there is only one director appointed to the Company, the instrument to which the seal is affixed shall be signed by that sole director and shall not require countersignature by a second person. The sole director may authorise the secretary, or any other person appointed for the purpose, to sign any instrument to which the Company's seal is affixed in place of that sole director.

5.4 If there is a registered person in relation to the Company, the Company's seal may be used by such person and any instrument to which the Company's seal shall be affixed when it is used by the registered person shall be signed by that person and countersigned:

5.4.1 by the secretary or a director; or

5.4.2 by some other person appointed for the purpose by its directors or a committee of its directors authorised by its directors in that behalf.

5.5 Any instrument to which the common seal is affixed shall not be signed by the same person acting both as director and secretary.

5.6 Section 43(2) and section 43(3) of the Act do not apply.

## 6 Power for Company to have Official Seal for use Abroad

6.1 The Company may have for use in any place abroad (being a territory, district or place not situate in the State) an official seal which shall resemble the common seal of the Company with the addition on its face of the name of every place abroad where it is to be used.

- 6.2 A deed or other document to which an official seal is duly affixed shall bind the Company as if it had been sealed with the common seal of the Company.
- 6.3 If the Company has an official seal for use in any place abroad it may, by writing under its common seal, authorise any person appointed for the purpose in that place (the "agent") to affix the official seal to any deed or other document to which the Company is party in that place.
- 6.4 The authority of the agent shall, as between the Company and any person dealing with the agent, continue during the period, if any, mentioned in the instrument conferring the authority, or, if no period is there mentioned, then until the notice of revocation or determination of the agent's authority has been given to the person dealing with him or her.
- 6.5 The person affixing an official seal shall, by writing under his or her hand, certify on the deed or other instrument to which the seal is affixed, the date on which and the place at which it is affixed.

## SHARE CAPITAL, SHARES AND OTHER INSTRUMENTS

### 7 Shares

- 7.1 Shares in the capital of the Company shall have a nominal value.
- 7.2 The Company may allot shares:
  - 7.2.1 of different nominal values;
  - 7.2.2 of different currencies;
  - 7.2.3 with different amounts payable on them; or
  - 7.2.4 with a combination of two or more of the foregoing characteristics.
- 7.3 Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise, as the Company may from time to time by ordinary resolution determine.
- 7.4 The Company may allot shares that are redeemable, which shall be known as "redeemable shares".
- 7.5 The shares or other interest of any member in the Company shall be personal estate and shall not be of the nature of real estate.
- 7.6 Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice of it):
  - 7.6.1 any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share; or

7.6.2 save only as the Act or other law otherwise provides, any other rights in respect of any share, except an absolute right to the entirety of it in the registered holder.

7.7 The foregoing regulation shall not preclude the Company from requiring a member or a transferee of shares to furnish the Company with information as to the beneficial ownership of any share when such information is reasonably required by the Company.

7.8 The Company shall not have power to issue any bearer instrument.

7.9 The number of members of the Company shall not exceed 149 but, in reckoning that limit, there shall be disregarded any of the following persons:

7.9.1 a person in the employment of the Company who is a member of it;

7.9.2 a person who, having been formerly in the employment of the Company, was, while in that employment, and has continued after the termination of the employment to be, a member of it.

7.10 Where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly, they shall, for the purposes of this regulation, be treated as a single member.

## **8 Limitation on Offers of Securities to the Public**

8.1 The Company shall not:

8.1.1 make:

(a) any invitation to the public to subscribe for; or

(b) any offer to the public of,

any shares, debentures or other securities of the Company; or

8.1.2 allot, or agree to allot, (whether for cash or otherwise) any shares in or debentures of the Company with a view to all or any of those shares or debentures being offered for sale to the public or being the subject of an invitation to the public to subscribe for them.

8.2 The Company shall:

8.2.1 neither apply to have securities (or interests in them) admitted to trading or to be listed on; nor

8.2.2 have securities (or interests in them) admitted to trading or listed on,

any market, whether a regulated market or not, in the State or elsewhere.

## **9 Allotment of Shares**

9.1 The directors, or any committee of the directors authorised by the directors in that behalf, shall have at any time unconditional and general authority to allot any shares of the Company.

9.2 The directors, or any committee of the directors authorised by the directors in that behalf, may allot, grant options over or otherwise dispose of shares to such persons, on such terms and conditions and at such times as they may consider to be in the best interests of the Company and its shareholders.

9.3 The pre-emption provisions contained in section 69(6) of the Act shall not apply to any allotment of the Company's shares.

9.4 The application of section 69 of the Act shall be modified accordingly.

## **10 Calls on Shares**

10.1 Subject to regulation 10.2, the directors may from time to time make calls upon the members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium).

10.2 Regulation 10.1 does not apply to shares where the conditions of allotment of them provide for the payment of moneys in respect of them at fixed times.

10.3 Each member shall (subject to receiving at least 14 days' notice specifying the time or times and place of payment) pay to the Company, at the time or times and place so specified, the amount called on the shares.

10.4 A person upon whom a call is made shall remain liable for calls made upon him notwithstanding the subsequent transfer of the shares in respect of which the call was made.

10.5 The application of section 77 of the Act shall be modified accordingly.

## **11 Lien**

11.1 The Company shall have a first and paramount lien on every share (not being a fully paid share) for all moneys (whether immediately payable or not) called, or payable at a fixed time, in respect of that share. The directors may at any time declare any share in the Company to be wholly or in part exempt from this regulation.

11.2 The Company's lien on a share shall extend to all dividends payable on it.

11.3 The Company may sell, in such manner as the directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is immediately payable and the conditions specified in section 80 of the Act are satisfied.

## **12 Forfeiture of Shares**

12.1 In accordance with section 81 of the Act, if a member of the Company fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment of it, the directors may, at any time thereafter during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on the member requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.

12.2 That notice shall:

- (a) specify a further day (not earlier than the expiration of 14 days after the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made; and
- (b) state that, if the amount concerned is not paid by the day so specified, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

12.3 Any forfeiture shall include all dividends or other moneys payable by the Company in respect of the forfeited shares and the application of section 81 of the Act shall be modified accordingly.

### **13 Financial Assistance for Acquisition of Shares**

The Company may give any form of financial assistance that is permitted by the Act for the purpose of an acquisition made or to be made by any person of any shares in the Company or its holding company.

## **VARIATION IN CAPITAL**

### **14 Variation of Company Capital**

14.1 In accordance with section 83 of the Act, the Company may, by ordinary resolution, do any one or more of the following, from time to time:

- 14.1.1 consolidate and divide all or any of its shares into shares of a larger nominal value than its existing shares;
- 14.1.2 subdivide its shares, or any of them, into shares of a smaller nominal value, so however, that in the subdivision the proportion between the amount paid and the amount, if any, unpaid on each reduced share shall be the same as it was in the case of the share from which the reduced share is derived;
- 14.1.3 increase the nominal value of any of its shares by the addition to them of any undenominated capital;
- 14.1.4 reduce the nominal value of any of its shares by the deduction from them of any part of that value, subject to the crediting of the amount of the deduction to undenominated capital, other than the share premium account; and
- 14.1.5 convert any undenominated capital into shares for allotment as bonus shares to holders of existing shares.

### **15 Reduction in Company Capital**

The Company is authorised to reduce its company capital in accordance with section 84 of the Act.

### **16 Variation of Rights attached to Special Classes of Shares**

If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, in accordance with section 88 of the Act, whether or not the Company is being wound up, be



varied or abrogated with the consent in writing of the holders of 75 per cent, in nominal value, of the issued shares of that class, or with the sanction of a special resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of that class but not otherwise.

## TRANSFER OF SHARES

### 17 Transfer of Shares and Debentures

- 17.1 In accordance with section 94 of the Act, a member may transfer all or any of his or her shares in the Company by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the directors may approve.
- 17.2 The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor, save that if the share concerned (or one or more of the shares concerned) is not fully paid, the instrument shall be executed by or on behalf of the transferor and the transferee.
- 17.3 The transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members of the Company in respect thereof.
- 17.4 The Company shall not register a transfer of shares in or debentures of the Company unless a proper instrument of transfer has been delivered to the Company.
- 17.5 Nothing in regulation 17.4 shall prejudice any power of the Company to register as shareholder or debenture holder, any person to whom the right to any shares in, or debentures of the Company, has been transmitted by operation of law.
- 17.6 A transfer of the share or other interest of a deceased member of the Company made by his or her personal representative shall, although the personal representative is not himself or herself a member of the Company, be as valid as if the personal representative had been such a member at the time of the execution of the instrument of transfer.
- 17.7 On application of the transferor of any share or interest in the Company, the Company shall enter in its register of members, the name of the transferee in the same manner and subject to the same conditions as if the application for the entry were made by the transferee.

### 18 Restrictions on Transfer

- 18.1 The directors of the Company may in their absolute discretion, and without assigning any reason for doing so, decline to register the transfer of any share.
- 18.2 The directors' power to decline to register a transfer of shares (other than on account of a matter specified in 18.3) shall cease to be exercisable on the expiry of two months after the date of delivery to the Company of the instrument of transfer of the share.
- 18.3 The directors may decline to register any instrument of transfer unless:
  - 18.3.1 a fee of €10.00 or such lesser sum as the directors may from time to time require, is paid to the Company in respect of it;
  - 18.3.2 the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and

18.3.3 the instrument of transfer is in respect of one class of share only.

18.4 If the directors refuse to register a transfer they shall, within two months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of the refusal.

18.5 The registration of transfers of shares in the Company may be suspended at such times and for such periods, not exceeding in the whole 30 days in each year, as the directors may from time to time determine.

## 19 **Transmission of Shares**

Section 96 of the Act shall apply to the transmission of shares in the case of the death of a member of the Company.

## 20 **Share Certificates**

20.1 In accordance with section 99 of the Act, a certificate under the common seal of the Company specifying any shares held by any member shall be prima facie evidence of the title of the member to the shares.

20.2 The Company shall, within two months after the date:

20.2.1 of allotment of any of its shares or debentures; or

20.2.2 on which a transfer of any such shares or debentures is lodged with the Company,

complete and have ready for delivery the certificates of all shares and debentures allotted or, as the case may be, transferred, unless the conditions of issue of the shares or debentures otherwise provide.

## 21 **Acquisition of Own Shares**

The Company is authorised to acquire its own shares by purchase, or in the case of redeemable shares, by redemption or purchase in accordance with section 105 of the Act.

## 22 **Distributions**

22.1 The Company may by ordinary resolution declare dividends in accordance with the respective rights of the members, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.

22.2 The directors may pay interim dividends to members if it appears to them that such interim dividends are justified by the profits of the Company available for distribution. In paying such interim dividends the directors may satisfy such payment wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular, but without limitation, of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in any one or more of such ways, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the same as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof, may determine that cash payment shall be made to any members upon the footing of the value so fixed, in order to adjust the rights of all the parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.

- 22.3 If the share capital is divided into different classes, the directors may pay interim dividends on shares which confer deferred or non-preferred rights with regard to dividend as well as on shares which confer preferential rights with regard to dividend, but no interim dividend shall be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrears. The directors may also pay at intervals settled by them any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.
- 22.4 Provided the directors act in good faith they shall not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on any shares having deferred or non-preferred rights.
- 22.5 No dividend or interim dividend shall be paid otherwise than in accordance with the provisions of the Act relating to such distributions.
- 22.6 The directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the directors, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments as the directors may lawfully determine. The directors may also, without placing the profits of the Company to reserve, carry forward any profits which they way think it prudent not to distribute.
- 22.7 Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of these regulations as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, such share shall rank for dividend accordingly.
- 22.8 The directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) immediately payable by him or her to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.
- 22.9 A general meeting of the Company declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular, but without limitation, of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in any one or more of such ways, and the directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the matter as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members upon the footing of the value so fixed, in order to adjust the rights of all the parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.
- 22.10 Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of any shares may be paid:
- (a) by cheque or negotiable instrument sent by post directed to or delivered to the registered address of the holder, or, where there are joint holders, to the registered

address of that one of the joint holders who is first named on the register or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct and every such cheque or negotiable instrument shall be made payable to the order of the person to whom it is sent; or

- (b) by agreement with the payee (which may either be a general agreement or one confined to specific payments), by direct transfer to a bank account nominated by the payee.

22.11 Any one of two or more joint holders may give valid receipts for any dividends or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders, whether paid by cheque or negotiable instrument or direct transfer.

22.12 No dividend shall bear interest against the Company unless otherwise provided by the rights attached to the share in respect of which it is payable.

22.13 Any dividend which has remained unclaimed for twelve years from the date when it became due for payment shall, if the directors so resolve, be forfeited and cease to remain owing by the Company.

22.14 Section 124 and section 125 of the Act do not apply.

## 23 Bonus Issues

23.1 In this regulation "relevant sum" means:

- (a) any sum for the time being standing to the credit of the Company's undenominated capital;
- (b) any of the Company's profits available for distribution; or
- (c) any sum representing unrealised revaluation reserves.

23.2 The Company in general meeting may resolve that any relevant sum be capitalised and applied on behalf of the members who would have been entitled to receive that sum if it had been distributed by way of dividend and in the same proportions in or towards paying up in full unissued shares or debentures of the Company of a nominal value equal to the relevant sum capitalised (such shares or debentures to be allotted and distributed credited as fully paid up to and amongst such holders and in the proportions as aforementioned).

23.3 The Company in general meeting may resolve that it is desirable to capitalise any part of a relevant sum which is not available for distribution, by applying such sum in paying up in full unissued shares to be allotted as fully paid bonus shares, to those members of the Company who would have been entitled to that sum if it were distributed by way of dividend (and in the same proportions).

23.4 The directors shall give effect to any resolution under regulations 23.2 and 23.3.

23.5 For that purpose the directors shall make:

- 23.5.1 all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised by the resolution; and

23.5.2 all allotments and issues of fully paid shares, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect to the resolution.

23.6 Without limiting the foregoing, the directors may:

23.6.1 make such provision as they think fit for the case of shares becoming distributable in fractions (and, again, without limiting the foregoing, may sell the shares represented by such fractions and distribute the net proceeds of such sale amongst the members otherwise entitled to such fractions in due proportions); and

23.6.2 authorise any person to enter, on behalf of all the members concerned, into an agreement with the Company providing for the allotment to them, respectively credited as fully paid up, of any further shares to which they may become entitled on the capitalisation concerned or, as the case may require, for the payment by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised of the amounts remaining unpaid on their existing shares.

23.7 Any agreement made under such authority shall be effective and binding on all the members concerned.

23.8 Where the directors of the Company have resolved to approve a bona fide revaluation of all the fixed assets of the Company, the net capital surplus in excess of the previous book value of the assets arising from such revaluation may be:

23.8.1 credited by the directors to undenominated capital, other than the share premium account; or

23.8.2 used in paying up unissued shares of the Company to be issued to members as fully paid bonus shares.

23.9 The application of section 126 of the Act shall be modified accordingly.

## **CORPORATE GOVERNANCE**

### **24 Company Secretary**

24.1 The Company shall have a secretary, who may be one of the directors. Where the Company has only one director, that person may not also hold the office of secretary of the Company.

24.2 The secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit and any secretary so appointed may be removed by them.

### **25 Directors**

25.1 The Company shall have at least one director but not more than ten directors. If at any time there is no director appointed to the Company, the members of the Company shall pass an ordinary resolution appointing a person to act as director.

25.2 In accordance with section 137 of the Act, at least one of the directors shall be a person who is resident in an EEA state. This regulation shall not apply if the Company holds either:



25.2.1 a bond in the form prescribed by section 137 of the Act; or

25.2.2 a certificate stating that the Company has a real and continuous link with one or more economic activities that are being carried out in the State as prescribed by section 140 of the Act.

## **26 Appointment of Director**

26.1 Any purported appointment of a director without that director's consent shall be void.

26.2 The first directors shall be those persons determined in writing by the subscribers of the Constitution or a majority of them.

26.3 The directors may from time to time appoint any person to be a director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing directors, but so that the total number of directors shall not at any time exceed the maximum number provided for in this Constitution.

26.4 Any director appointed to the Company shall not be required to retire at any annual general meeting.

26.5 The Company may from time to time, by ordinary resolution, increase or reduce the number of directors.

26.6 The Company may, by ordinary resolution, appoint another person in place of a director removed from office under section 146 of the Act and, without prejudice to the powers of the directors under regulation 26.3, the Company in general meeting may appoint any person to be a director either to fill a casual vacancy or as an additional director.

26.7 Subject to regulation 26.1, in the case of a single-member company, the sole member may appoint any person to be a director by serving a notice in writing on the Company which states that the named person is appointed director.

26.8 The application of section 144(3) of the Act shall be modified accordingly.

## **27 Removal of Directors**

27.1 In accordance with section 146 of the Act, the Company may by ordinary resolution remove a director before the expiration of his period of office notwithstanding any agreement between the Company and that director.

27.2 In addition to, and without prejudice to section 146 of the Act, the Company may, if it is a single-member company, remove any director before the expiration of his period of office notwithstanding any agreement between the Company and that director. Any decision by the sole member to remove a director shall be drawn up in writing and notified to the Company. The written decision of the sole member shall specify the effective date of the removal of such director. The removal of a director under this regulation shall be without prejudice to any claim such director may have for damages for breach of any contract of service between him and the Company. Notification of any such decision taken by the sole member of the Company shall be sent by the Company by recorded delivery to the director at his usual residential address as notified to the Company, or if not so notified, then to the address of the director last known to the Company.



**28 Vacation of Office**

28.1 The office of director shall be vacated if:

28.1.1 the director is adjudicated bankrupt or being a bankrupt has not obtained a certificate of discharge in the relevant jurisdiction; or

28.1.2 the director becomes or is deemed to be subject to a disqualification order within the meaning of the Act; or

28.1.3 the director resigns his or her office by notice in writing to the Company or if he or she resigns his or her office by spoken declaration at any board meeting and such resignation is accepted by resolution of that meeting, in which case such resignation shall take effect at the conclusion of such meeting; or

28.1.4 the health of the director is such that he or she can no longer be reasonably regarded as possessing an adequate decision making capacity; or

28.1.5 a declaration of restriction is made in relation to the director and the Company does not satisfy the capital requirements prescribed in section 819 of the Act; or

28.1.6 a declaration of restriction is made in relation to the director and, notwithstanding that the Company satisfies the capital requirements prescribed in section 819 of the Act, his or her co-directors (or the members in the case of the Company having a sole director) resolve at any time during the currency of the declaration that his or her office be vacated; or

28.1.7 the director is sentenced to a term of imprisonment following conviction of an indictable offence; or

28.1.8 the director is for more than six months absent, without the permission of the directors, from meetings of the directors held during that period; or

28.1.9 the director is requested by his or her co-directors to vacate his or her office. Any such request shall be made in writing (and may be in counterparts) by letter, email, facsimile or other means or alternatively shall be made orally at a board meeting at which such co-directors are present in person or by proxy, irrespective of whether the director in respect of whom the request is being made is present or not. The vacation of the said director's office as director shall take effect on the date the request is made or, if later, the date stated to be the effective date in that request or, if the request is made orally at a board meeting, with effect from the termination of the meeting. Notification of any request under this regulation shall be sent by the Company by recorded delivery to the director at his usual residential address as notified to the Company, or if not so notified, then to the address of the director last known to the Company.

28.2 The application of section 148(2) of the Act shall be modified accordingly.

**29 Remuneration of Directors**

29.1 The remuneration of the directors shall be such as is determined, from time to time, by the board of directors and such remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

- 29.2 The directors may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors or any committee of the directors, or general meetings of the Company, or otherwise in connection with the business of the Company.
- 29.3 The directors may provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any director who has held but no longer holds any executive office or employment with the Company or with any body corporate which is or has been a subsidiary of the Company or a predecessor in business of the Company or of any such subsidiary, and for any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any person who is or was dependent on him, and may (as well before as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.
- 29.4 Without prejudice to the provisions of regulation 29.2, the directors may exercise all the powers of the Company to purchase and maintain insurance for or for the benefit of any person who is or was:
- 29.4.1 a director, other officer, employee or auditor of the Company, or of any body corporate which is or was the holding company or subsidiary of the Company, or in which the Company or such holding company or subsidiary has or had any interest (whether direct or indirect) or with which the Company or such holding company or subsidiary is or was in any way affiliated or associated; or
- 29.4.2 a trustee of any pension fund in which employees of the Company or any other body corporate referred to in regulation 29.4.1 is or has been interested,

including without limitation insurance against any liability incurred by such person in respect of any act or omission in the actual or purported execution or discharge of his duties or in the exercise or purported exercise of his powers or otherwise in relation to his duties, powers or offices in relation to the relevant body or fund.

## PROCEEDINGS OF DIRECTORS

### 30 General Power of Management and Delegation

- 30.1 The business of the Company shall be managed by its directors, who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company and may exercise all such powers of the Company as are not, by the Act or by this Constitution, required to be exercised by the Company in general meeting, but subject to:
- 30.1.1 any regulations contained in this Constitution;
- 30.1.2 the provisions of the Act; and
- 30.1.3 such directions, not being inconsistent with the foregoing regulations or provisions, as the Company in general meeting may (by special resolution) give.
- 30.2 The directors may delegate any of their powers to such person or persons as they think fit, including committees. Any such committee shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the directors.

**31 Managing Director**

In accordance with section 159 of the Act, the directors may from time to time appoint one or more of themselves to the office of managing director (by whatever name called) for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as they see fit, and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment.

**32 Meetings of Directors and Committees**

32.1 The directors may meet together for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit.

32.2 Questions arising at any such meeting shall be decided by a majority of votes and where there is an equality of votes, the chairperson shall have a second or casting vote.

32.3 A director may, and the secretary on the requisition of a director shall, at any time summon a meeting of the directors.

32.4 All directors shall be entitled to reasonable notice of any meeting of the directors but it shall not be necessary to give notice of a meeting of directors to any director who, being resident in the State, is for the time being absent from the State.

32.5 The quorum necessary for the transaction of the business of the directors may be fixed by the directors, and unless so fixed shall be two but, where the Company has a sole director, the quorum shall be one.

32.6 The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their number but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to this Constitution as the necessary quorum of directors, the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to that number or of summoning a general meeting of the Company but for no other purpose.

32.7 The directors may elect a chairperson of their meetings and determine the period for which he or she is to hold office, but if no such chairperson is elected, or, if at any meeting the chairperson is not present within 15 minutes after the time appointed for holding it, the directors present may choose one of their number to be chairperson of the meeting.

32.8 The directors may establish one or more committees consisting in whole or in part of members of the board of directors.

32.9 A committee established under this Constitution may elect a chairperson of its meetings; if no such chairperson is elected, or if at any meeting the chairperson is not present within 15 minutes after the time appointed for holding it, the members of the committee present may choose one of their number to be chairperson of the meeting.

32.10 A committee may meet and adjourn meetings as it thinks proper.

32.11 Questions arising at any meeting of a committee shall be determined by a majority of votes of the members of the committee present, and where there is an equality of votes, the chairperson shall have a second or casting vote.

32.12 The application of section 160 of the Act shall be modified accordingly.

### **33 Written Resolutions of Directors**

33.1 A resolution in writing signed by all the directors of the Company, or by all the members of a committee of them, and who are for the time being entitled to receive notice of a meeting of the directors or, as the case may be, of such a committee, shall be as valid as if it had been passed at a meeting of the directors or such a committee duly convened and held. A resolution executed by an alternate director need not also be signed by his appointer.

33.2 A resolution referred to in regulation 33.1 may be signed by electronic signature, advanced electronic signature or otherwise as approved by the directors.

33.3 Subject to regulation 33.4, where one or more of the directors (other than a majority of them) would not, by reason of:

- (a) the Act or any other enactment;
- (b) the Constitution; or
- (c) a rule of law,

be permitted to vote on a resolution such as is referred to in regulation 33.1, if it were sought to pass the resolution at a meeting of the directors duly convened and held, then such a resolution, notwithstanding anything in regulation 33.1, shall be valid for the purposes of that regulation if the resolution is signed by those of the directors who would have been permitted to vote on it had it been sought to pass it at such a meeting.

33.4 In a case falling within regulation 33.3, the resolution shall state the name of each director who did not sign it and the basis on which he or she did not sign it.

33.5 For the avoidance of doubt, nothing in the preceding regulations dealing with a resolution that is signed by other than all of the directors shall be read as making available, in the case of an equality of votes, a second or casting vote to the one of their number who would, or might have been, if a meeting had been held to transact the business concerned, chairperson of that meeting.

33.6 The resolution referred to in regulation 33.1 may consist of several documents in like form each signed by one or more directors and for all purposes shall take effect from the time that it is signed by the last director.

33.7 The application of section 161 of the Act shall be modified accordingly.

### **34 Meetings of Directors by Conference**

34.1 A meeting of the directors or of a committee of them may consist of a conference between some or all of the directors or, as the case may be, members of the committee who are not all in one place, but each of whom is able (directly or by means of telephonic, video or other electronic communication) to speak to each of the others and to be heard by each of the others and:

- 34.1.1 a director or member of a committee taking part in such a conference shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote and be counted in a quorum accordingly; and

34.1.2 such a meeting shall be deemed to take place in such location as the directors, or members of the committee, decide and failing that where the chairperson of the meeting is located.

34.2 Subject to the other provisions of the Act, a director may vote in respect of any contract, appointment or arrangement in which he or she is interested and he or she shall be counted in the quorum present at the meeting.

34.3 The application of section 161 of the Act shall be modified accordingly.

**35 Holding of any other Office or Place of Profit under the Company by Director**

35.1 A director may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of statutory auditor) in conjunction with his or her office of director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the directors may determine.

35.2 No director or intending such director shall be disqualified by his or her office from contracting with the Company either with regard to his or her tenure of any such other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise.

35.3 In particular, neither shall:

35.3.1 any contract with respect to any of the matters referred to in regulation 35.2, nor any contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which a director is in any way interested, be liable to be avoided; nor

35.3.2 a director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement,

by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.

**36 Counting of Director in Quorum and Voting at Meeting at which Director is Appointed**

36.1 A director of the Company, notwithstanding his or her interest, may be counted in the quorum present at any meeting at which:

36.1.1 that director or any other director is appointed to hold any such office or place of profit under the Company as is mentioned in regulation 35.1; or

36.1.2 the terms of any such appointment are arranged,

and he or she may vote on any such appointment or arrangement other than his or her own appointment or the arrangement of the terms of it.

**37 Duty of Director to Disclose his or her Interest in Contracts made by Company**

In accordance with section 231 of the Act, it shall be the duty of a director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the Company, to declare the nature of his or her interest to the Company.



**38 Alternate Directors**

- 38.1 Any director (the “**appointer**”) of the Company may from time to time appoint any other director of it or any other person to be an alternate director (the “**appointee**”) as respects him or her.
- 38.2 The appointee may act as alternate director to represent more than one director, and an alternate director shall be entitled at meetings of the directors, or any committee of the directors, to one vote for every director whom he represents (and who is not present) in addition to his own vote (if any) as a director, but he shall count as only one for the purpose of determining whether a quorum is present at the meeting.
- 38.3 The appointee, while he or she holds office as an alternate director, shall be entitled:
- (a) to notice of meetings of the directors;
  - (b) to attend at such meetings as a director; and
  - (c) in place of the appointer, to vote at such meetings as a director,
- but shall not be entitled to be remunerated otherwise than out of the remuneration of the appointer.
- 38.4 Any appointment under this section shall be effected by notice in writing given by the appointer to the Company.
- 38.5 Any appointment so made may be revoked at any time by the appointer or by a majority of the other directors or by the Company in general meeting.
- 38.6 Revocation of such an appointment by the appointer shall be effected by notice in writing given by the appointer to the Company.
- 38.7 An appointee shall cease to be an alternate director:
- (a) if his appointer ceases to be a director; or
  - (b) on the happening of any event which, if he were a director, would cause him to vacate his office as director; or
  - (c) if he resigns his office by notice in writing to the Company.
- 38.8 The application of section 165 of the Act shall be modified accordingly.

**39 Minutes of Proceedings of Directors**

- 39.1 The Company shall cause minutes to be entered in books kept for that purpose of:
- (a) all appointments of officers made by its directors;
  - (b) the names of the directors present at each meeting of its directors and of any committee of the directors; and



- (c) all resolutions and proceedings at all meetings of its directors and of committees of directors.

## **GENERAL MEETINGS AND RESOLUTIONS**

### **40 Annual General Meeting**

- 40.1 Subject to regulation 40.2 and 40.4, the Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year and shall specify the meeting as such in the notices calling it and not more than 15 months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next.
- 40.2 So long as the Company holds its first annual general meeting within 18 months after the date of its incorporation, it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year.
- 40.3 The financial statements and report of the directors and the statutory auditors for a financial year shall be laid before a general meeting of the Company not later than nine months after the financial year end date.
- 40.4 The Company need not hold an annual general meeting in any year where all the members entitled (at the date of the written resolution referred to in this regulation) to attend and vote at such general meeting sign, before the latest date for the holding of that meeting, a unanimous written resolution:
- 40.4.1 acknowledging receipt of the financial statements that would have been laid before that meeting;
- 40.4.2 resolving all such matters as would have been resolved at that meeting; and
- 40.4.3 confirming no change is proposed in the appointment of the person (if any) who, at the date of the resolution, stands appointed as statutory auditor of the Company.

### **41 Location and means for holding General Meetings**

- 41.1 An annual general meeting of the Company or an extraordinary general meeting of it may be held inside or outside of the State.
- 41.2 If the Company holds its annual general meeting or any extraordinary general meeting outside of the State then, unless all of the members entitled to attend and vote at such meeting consent in writing to its being held outside of the State, the Company shall make, at the Company's expense, all necessary arrangements to ensure that members can by technological means participate in any such meeting without leaving the State.
- 41.3 A meeting referred to in the foregoing regulation may be held in two or more venues (whether inside or outside of the State) at the same time using any technology that provides members, as a whole, with a reasonable opportunity to participate.

### **42 Extraordinary General Meetings**

- 42.1 The directors of the Company may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting. If, at any time, there are not sufficient directors capable of acting to form a quorum,

any director or any member of it may convene an extraordinary general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the directors.

- 42.2 One or more members of the Company holding, or together holding, at any time not less than 50 per cent of the paid up share capital of the Company as, at that time, carries the right of voting at general meetings of the Company may convene an extraordinary general meeting of the Company.
- 42.3 The directors of the Company shall, on the requisition of one or more members holding, or together holding, at the date of the deposit of the requisition, not less than 10 per cent of the paid up share capital of the Company, as at the date of the deposit carries the right of voting at general meetings of the Company, forthwith proceed duly to convene an extraordinary general meeting of the Company.
- 42.4 The requisition shall state the objects of the meeting and shall be signed by the requisitionists and deposited at the registered office of the Company and may consist of several documents in like form each signed by one or more requisitionists.
- 42.5 If the directors do not within 21 days after the date of the deposit of the requisition proceed to convene a meeting to be held within two months after that date (the "requisition date"), the requisitionists, or any of them representing more than 50 per cent of the total voting rights of all of them, may themselves convene a meeting, but any meeting so convened shall not be held after the expiration of three months after the requisition date.
- 42.6 Any reasonable expenses incurred by the requisitionists by reason of the failure of the directors to convene a meeting shall be repaid to the requisitionists by the Company and any sum so repaid shall be retained by the Company out of any sums due or to become due from the Company by way of fees or other remuneration in respect of their services to such of the directors as were in default.
- 42.7 For the purposes of regulations 42.3 to 42.6, the directors shall, in the case of a meeting at which a resolution is to be proposed as a special resolution, be deemed not to have duly convened the meeting if they do not give such notice of it as is required by section 181 of the Act.
- 42.8 A meeting convened under regulations 42.2 and 42.5 shall be convened in the same manner as nearly as possible as that in which meetings are to be convened by directors.

## **43 Persons entitled to Notice of General Meetings**

- 43.1 Notice of every general meeting of the Company ("relevant notice") shall be given to:
- 43.1.1 every member;
  - 43.1.2 the personal representative of a deceased member of the Company, which member would, but for his or her death, be entitled to vote at the meeting;
  - 43.1.3 the assignee in bankruptcy of a bankrupt member of the Company (being a bankrupt member who is entitled to vote at the meeting); and
  - 43.1.4 the directors and secretary of the Company.

43.2 Unless the Company is entitled to and has availed itself of the audit exemption under sections 360 or 365 of the Act (and, where relevant, section 399 has been complied with in that regard), the statutory auditors of the Company shall be entitled to:

43.2.1 attend any general meeting of the Company;

43.2.2 receive all notices of, and other communications relating to, any general meeting which any member of the Company is entitled to receive; and

43.2.3 be heard at any general meeting which they attend on any part of the business of the meeting which concerns them as statutory auditors.

#### **44 Notice of General Meetings**

44.1 A meeting of the Company, other than an adjourned meeting, shall be called:

44.1.1 in the case of the annual general meeting or an extraordinary general meeting for the passing of a special resolution, by not less than 21 days' notice;

44.1.2 in the case of any other extraordinary general meeting, by not less than seven days' notice.

44.2 A meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in regulation 44.1, be deemed to have been duly called if it is so agreed by:

44.2.1 all the members entitled to attend and vote at the meeting; and

44.2.2 unless no statutory auditors of the Company stand appointed in consequence of the Company availing itself of the audit exemption under sections 360 or 365 of the Act (and, where relevant, section 399 has been complied with in that regard), the statutory auditors of the Company.

44.3 A resolution may be proposed and passed as a special resolution at a meeting of which less than 21 days' notice has been given if it is so agreed by a majority in number of the members having the right to attend and vote at any such meeting, being a majority either:

44.3.1 together holding not less than 90 per cent in nominal value of the shares giving that right; or

44.3.2 together representing not less than 90 per cent of the total voting rights at that meeting of all the members.

44.4 Where notice of a meeting is given by posting it by ordinary prepaid post to the registered address of a member, then, for the purposes of any issue as to whether the correct period of notice for that meeting has been given, the giving of the notice shall be deemed to have been effected on the expiration of 24 hours following posting.

44.5 In determining whether the correct period of notice has been given by a notice of a meeting, neither the day on which the notice is served nor the day of the meeting for which it is given shall be counted.

44.6 The notice of a meeting shall specify:

- (a) the place, the date and the time of the meeting;
- (b) the general nature of the business to be transacted at the meeting;
- (c) in the case of a proposed special resolution, the text or substance of that proposed special resolution; and
- (d) with reasonable prominence a statement that:
  - (i) a member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy using the form set out in section 184 of the Act to attend, speak and vote instead of him or her;
  - (ii) a proxy need not be a member; and
  - (iii) the time by which the proxy must be received at the Company's registered office or some other place within the State as is specified in the statement for that purpose.

44.7 The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at the meeting.

#### 45 **Quorum**

45.1 No business shall be transacted at any general meeting of the Company unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business.

45.2 Two members of the Company present in person or by proxy at a general meeting of it shall be a quorum.

45.3 In the case of a single-member company, one member of the Company present in person or by proxy at a general meeting of it shall be a quorum.

45.4 If within 15 minutes after the time appointed for a general meeting a quorum is not present, then:

45.4.1 where the meeting has been convened upon the requisition of members, the meeting shall be dissolved;

45.4.2 in any other case:

- (a) the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place or to such other day and at such other time and place as the directors may determine; and
- (b) if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour after the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum.

**46 Proxies**

- 46.1 Subject to regulation 46.3, any member of the Company entitled to attend and vote at a meeting of the Company shall be entitled to appoint another person (whether a member or not) as his or her proxy to attend and vote instead of him or her.
- 46.2 A proxy so appointed shall have the same right as the member to speak at the meeting and to vote on a show of hands and on a poll.
- 46.3 A member of the Company shall not be entitled to appoint more than one proxy to attend on the same occasion.
- 46.4 The instrument appointing a proxy (the "instrument of proxy") shall be in writing:
- (a) under the hand of the appointer or of his or her attorney duly authorised in writing; or
  - (b) if the appointer is a body corporate, either under seal of the body corporate or under the hand of an officer or attorney of it duly authorised in writing.
- 46.5 The instrument of proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarially certified copy of that power or authority, shall be deposited at the registered office of the Company concerned or at such other place within the State as is specified for that purpose in the notice convening the meeting, and shall be so deposited not later than the 'appointed time' as defined in regulation 46.6.
- 46.6 The appointed time is:
- (a) immediately before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote; or
  - (b) in the case of a poll, immediately before the time appointed for the taking of the poll,
- and the application of section 183(6) of the Act shall be modified accordingly.
- 46.7 The depositing of the instrument of proxy referred to in regulation 46.5 may, rather than it being effected by sending or delivering the instrument, be effected by communicating the instrument to the Company by electronic means, and this regulation likewise applies to the depositing of anything else referred to in regulation 46.5.
- 46.8 If regulation 46.5 or regulation 46.6 is not complied with, the instrument of proxy shall not be treated as valid.
- 46.9 Subject to regulation 46.10, a vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the appointer or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given.
- 46.10 Regulation 46.9 does not apply if notice in writing of the occurrence of one of the events mentioned in that regulation is received by the Company concerned at its registered office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

- 46.11 Subject to regulation 46.12, if, for the purpose of any meeting of the Company, invitations to appoint as proxy a person or one of a number of persons specified in the invitations are issued at the Company's expense to some only of the members entitled to be sent a notice of the meeting and to vote at it by proxy, any officer of the Company who knowingly and intentionally authorises or permits their issue in that manner shall be guilty of a category 3 offence.
- 46.12 An officer shall not be guilty of an offence under regulation 46.11 by reason only of the issue to a member, at his or her request in writing, of a form of appointment naming the proxy or of a list of persons willing to act as proxy if the form or list is available on request in writing to every member entitled to vote at the meeting by proxy.

#### 47 Form of Proxy

- 47.1 An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near to it as circumstances permit:

[name of Company] ("the Company")

[name of member] ("the Member") of [address of member] being a member of the Company hereby appoint/s [name and address of proxy] or failing him or her

[name and address of alternative proxy] as the proxy of the Member to attend, speak and vote for the Member on behalf of the Member at the (annual or extraordinary, as the case may be) general meeting of the Company to be held on the [date of meeting] and at any adjournment of the meeting.

The proxy is to vote as follows:

Voting instructions to Proxy (choice to be marked with an "x")			
Number or description of resolution	In favour	Abstain	Against
1.			
2.			
3.			
Unless otherwise instructed the proxy will vote as he or she thinks fit.			
Signature of Member			
Date:			

#### 48 Representation of Bodies Corporate at Meetings of Companies

- 48.1 A body corporate may, if it is a member of the Company, by resolution of its directors or other governing body authorise such person (in this section referred to as an "authorised person")



as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or at any meeting of any class of members of the Company.

- 48.2 A body corporate may, if it is a creditor (including a holder of debentures) of the Company, by resolution of its directors or other governing body authorise such person (in this regulation also referred to as an “authorised person”) as it thinks fit to act as its representative at any meeting of any creditors of the Company held in pursuance of the Act or the provisions contained in any debenture or trust deed, as the case may be.
- 48.3 An authorised person shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the body corporate which he or she represents as that body corporate could exercise if it were an individual member of the Company, creditor or holder of debentures of the Company.
- 48.4 The chairperson of a meeting may require a person claiming to be an authorised person within the meaning of this section to produce such evidence of the person’s authority as such as the chairperson may reasonably specify and, if such evidence is not produced, the chairperson may exclude such person from the meeting.

## **49 Proceedings at Meetings**

- 49.1 The chairperson, if any, of the board of directors shall preside as chairperson at every general meeting of the Company, or if there is no such chairperson, or if he or she is not present within 15 minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, the directors present shall elect one of their number to be chairperson of the meeting.
- 49.2 If at any meeting no director is willing to act as chairperson or if no director is present within 15 minutes after the time appointed for holding the meeting, the members present and entitled to vote shall choose one of the members present and entitled to vote to be chairperson of the meeting.
- 49.3 The chairperson may, with the consent of any meeting at which a quorum is present, and shall if so directed by the meeting, adjourn the meeting from time to time and from place to place.
- 49.4 No business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.
- 49.5 When a meeting is adjourned for 30 days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting but, subject to that, it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.
- 49.6 Unless a poll is demanded in accordance with section 189 of the Act, at any general meeting:
- (a) a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands; and
  - (b) a declaration by the chairperson that a resolution has, on a show of hands, been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, and an entry to that effect in the book containing the minutes of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

49.7 Where there is an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairperson of the meeting at which the show of hands takes place or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote in addition to any other vote he or she may have.

49.8 The application of section 187 of the Act shall be modified accordingly.

## 50 **Votes of Members**

50.1 Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, where a matter is being decided:

- (a) on a show of hands, every member present in person and every proxy shall have one vote, but so that no individual member shall have more than one vote; and
- (b) on a poll, every member shall, whether present in person or by proxy, have one vote for each share of which he or she is the holder or for each €15 of stock held by him or her, as the case may be.

50.2 Where there are joint holders of a share, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose, seniority shall be determined by the order in which the names of the joint holders stand in the register of members.

50.3 Each of the following:

- (a) a member of unsound mind;
- (b) a member who has made an enduring power of attorney;
- (c) a member in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction in cases of unsound mind;

may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his or her committee, donee of a registered enduring power of attorney, receiver, guardian or other person appointed by the foregoing court.

50.4 Any such committee, donee of an enduring power of attorney, receiver, guardian, or other person may speak and vote by proxy, whether on a show of hands or on a poll.

50.5 No member shall be entitled to vote at any general meeting of the Company unless all calls or other sums immediately payable by him or her in respect of shares in the Company have been paid.

50.6 No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered, and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes.

50.7 Any such objection made in due time shall be referred to the chairperson of the meeting, whose decision shall be final and conclusive.

50.8 The application of section 188 of the Act shall be modified accordingly.

**51 Unanimous Written Resolutions**

- 51.1 A resolution in writing signed by all the members of the Company for the time being entitled to attend and vote on such resolution at a general meeting (or being bodies corporate by their duly appointed representatives) shall be as valid and effective for all purposes as if the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held and if described as a special resolution shall be deemed to be a special resolution.
- 51.2 A resolution passed in accordance with regulation 51.1 shall be deemed to have been passed at a meeting held on the date on which it was signed by the last member to sign, and, where the resolution states a date as being the date of his or her signature thereof by any member, the statement shall be prima facie evidence that it was signed by him or her on that date.
- 51.3 If a resolution passed in accordance with regulation 51.1 is not contemporaneously signed, the Company shall notify the members, within 21 days after the date of delivery to it of the documents referred to in regulation 51.4, of the fact that the resolution has been passed.
- 51.4 The signatories of a resolution passed in accordance with regulation 51.1 shall, within 14 days after the date of its passing, procure delivery to the Company of the documents constituting the written resolution; without prejudice to the use of the other means of delivery generally permitted by the Act, such delivery may be effected by electronic mail or the use of a facsimile machine.
- 51.5 This regulation does not apply to a resolution to remove a director or a resolution to effect the removal of a statutory auditor from office, or so as not to continue him or her in office.
- 51.6 A resolution referred to in regulation 51.1 may be signed by electronic signature or advanced electronic signature.

**52 Majority Written Resolutions**

- 52.1 A resolution in writing that is described as being an ordinary resolution and signed by the requisite majority of members of the Company concerned, such resolution having being circulated to all the members in accordance with the provisions of the Act shall be as valid and effective for all purposes as if the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.
- 52.2 In regulation 52.1 "requisite majority of members" means a member or members who alone or together, at the time of the signing of the resolution concerned, represent more than 50 per cent of the total voting rights of all the members who, at that time, would have the right to attend and vote at a general meeting of the Company (or being bodies corporate by their duly appointed representatives).
- 52.3 A majority ordinary resolution shall be deemed to have been passed at a meeting held seven days after the date on which it was signed by the last member to sign, unless all of the members entitled to vote on the resolution sign a written waiver agreeing to the resolution being passed on such earlier date as may be specified in the resolution, being a date that is not earlier than the date of last signature of the resolution.
- 52.4 A resolution in writing that is described as being a special resolution and signed by the requisite majority of members such resolution having being circulated to all the members in accordance with the provisions of the Act, shall be as valid and effective for all purposes as if

the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

52.5 In regulation 52.4 “requisite majority of members” means a member or members who alone or together, at the time of the signing of the resolution concerned, represent at least 75 per cent of the total voting rights of all the members who, at that time, would have the right to attend and vote at a general meeting of the Company (or being bodies corporate by their duly appointed representatives).

52.6 A majority special resolution shall be deemed to have been passed at a meeting held 21 days after the date on which it was signed by the last member to sign, unless all of the members entitled to vote on the resolution sign a written waiver agreeing to the resolution being passed on such earlier date as may be specified in the resolution, being a date that is not earlier than the date of last signature of the resolution.

52.7 This regulation does not apply to a resolution to remove a director or a resolution to effect the removal of a statutory auditor from office, or so as not to continue him or her in office.

52.8 A resolution referred to in these regulations may be signed by electronic signature or advanced electronic signature.

## **53 Single-Member Companies — Absence of need to hold General Meetings**

53.1 All the powers exercisable by the Company in general meeting under this Constitution or the Act or otherwise shall be exercisable, in the case of a single-member company, by the sole member without the need to hold a general meeting for that purpose.

53.2 Subject to regulation 53.3, any provision of this Constitution and the Act which enables or requires any matter to be done or to be decided by the Company in general meeting, or requires any matter to be decided by a resolution of the Company, shall be deemed to be satisfied, in the case of a single-member company, by a decision of the member which is drawn up in writing and notified to the Company in accordance with this regulation.

53.3 Regulation 53.1 shall not empower the sole member of a single-member company to exercise the powers to remove a statutory auditor from, or not continue a statutory auditor in, office without holding the requisite meeting provided for in the Act.

## **54 Minutes of Proceedings of Meetings of the Company**

The Company shall, as soon as may be after their holding or passing, cause minutes of all proceedings of general meetings of it, and the terms of all resolutions of it, to be entered in books kept for that purpose. All such books kept by the Company in pursuance of this regulation shall be kept at the same place.

## **55 Service of Notices on Members**

55.1 Any notice to be given, served, sent or delivered pursuant to this Constitution (save where it is to be given, served, sent or delivered by electronic means) shall be in writing.

55.2 A notice or document to be given, served, sent or delivered in pursuance of this Constitution may be given to, served on, sent or delivered to any member by the Company:

- (a) by hand delivering it to the member or his authorised agent or where the member is a body corporate, to any officer of that body corporate;
- (b) by leaving it at the registered address of the member;
- (c) by sending it by post in a pre-paid letter addressed to the member at the registered address of the member;
- (d) by sending it by courier in a pre-paid letter addressed to the member at the registered address of the member;
- (e) by sending it by means of electronic mail or facsimile or other means of electronic communication approved by the directors to the address of the member notified to the Company by the member for such purpose (or if not so notified, then to the address of the member last known to the Company).

55.3 Any notice served, given, sent or delivered in accordance with the foregoing regulations shall be deemed, in the absence of any agreement to the contrary between the Company (or, as the case may be, the officer of it) and the member, to have been served, given, sent or delivered:

- (a) in the case of hand delivery, at the time of delivery (or, if delivery is refused, when tendered);
- (b) in the case of it being left, at the time that it is left;
- (c) in the case of its being posted or couriered on any day other than a Friday, Saturday or Sunday, 24 hours after despatch and in the case of its being posted or couriered:
  - (i) on a Friday – 72 hours after despatch; or
  - (ii) on a Saturday or Sunday – 48 hours after despatch;
- (d) in the case of electronic means being used in relation to it, 12 hours after despatch.

55.4 In the case of joint holders of a share, all notices or other documents shall be sent to the joint holder whose name stands first in the register in respect of the joint holding. Any notice or other document so sent shall be deemed for all purposes sent to all the joint holders.

55.5 Every member shall be bound by a notice served, given, sent or delivered as aforesaid notwithstanding that the Company may have notice of the death, insanity, bankruptcy, liquidation or disability of such member.

55.6 Notwithstanding anything contained in these regulations the Company shall not be obliged to take account of or make any investigations as to the existence of any suspension or curtailment of postal services within or in relation to all or any part of any jurisdiction or other area other than Ireland.

55.7 The signature (whether electronic signature, an advanced electronic signature or otherwise) to any notice to be given by the Company may be written (in electronic form or otherwise) or printed.



- 55.8 In this regulation “registered address” in relation to a member, means the address of the member as entered in the register of members.
- 55.9 The application of section 218 of the Act shall be modified accordingly.

## **LIABILITY OF OFFICERS**

### **56 Fiduciary duties of directors**

For the purposes of section 228(1) of the Act, the reasonable use by a director for his or her own benefit, or anyone else's benefit, of any of the Company's property where such use is directly or indirectly connected with the business objectives of the Company shall be permitted.

### **57 Indemnity for Officers**

- 57.1 Subject to the provisions of the Act, the Company may indemnify any officer of the Company against any liability incurred by him or her in defending proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is given in his or her favour or in which he or she is acquitted, or in connection with any proceedings or application referred to in, or under, section 233 or 234 of the Act in which relief is granted to him or her by the court.
- 57.2 Every officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities which he or she may sustain or incur in or about the execution of the duties of his or her office or otherwise in relation thereto and no officer shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the Company in the execution of the duties of his or her office or in relation thereto. This regulation shall only have effect in so far as its provisions are not void under section 235 of the Act.

\*\*\*

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Common Draft Terms and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Transferor Company pursuant to Luxembourg Regulations.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on the request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Pétange, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed, together with the notary, the present deed.



SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

En l'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de mars.

Par devant le soussigné, Maître Jacques Kessler, notaire résidant à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg.

Les soussignés:

- (1) **APPLE SOFTWARE SERVICES LIMITED**, une société privée à responsabilité limitée (*private company limited by shares*) constituée selon le droit irlandais avec le numéro d'entreprise 579321 et ayant son siège social à Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Irlande (la "**Société Successeur**");

ci-après représentée par Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde, avec adresse professionnelle à 3, Route de Luxembourg, L-4761 Pétange, suivant une procuration donnée par le conseil d'administration de la Société Successeur en date du 22 mars 2016 (la "**Procuration**"),

**AND**

- (2) **ITUNES S.À R.L.**, une société à responsabilité limitée, constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social à 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 101120 (the "**Société Cédante**");

ci-après représentée par Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde, avec adresse professionnelle à 3, Route de Luxembourg, L-4761 Pétange, suivant une résolution adoptée par le conseil de gérance de la Société Cédante le 22 mars 2016 (la "**Résolution**").

La Procuration et la Résolution, paraphés "*ne varietur*" par les mandataires des parties apparentes et le notaire soussigné, seront annexés au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci auprès des autorités d'enregistrement.

Lesdites parties comparantes, agissant en leur capacité susmentionnée, ont requis du notaire soussigné d'acter ce qui suit:

**PROJET COMMUN DE FUSION**

**En vertu** des dispositions des Règlementations Irlandaises (comme définies ci-après), des dispositions de la Loi Luxembourgeoise (comme définie ci-après) et l'article 5 de la Directive (comme définie ci-après).

**1 Interprétation**

**1.1 Définitions**

Dans le présent Projet Commun de Fusion, sauf autrement requis par le contexte ou autrement spécifié:

"**ADI**" signifie Apple Distribution International, une société privée illimitée constituée selon le droit irlandais avec le numéro d'entreprise 470672 et ayant son siège social à Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Irlande;

"**Actif**" signifie tous les éléments d'actif détenus par la Société Cédante au moment de la Date d'Effet;

"**Jour Ouvrable**" signifie un jour (autre que Samedi ou Dimanche) au cours duquel les banques de compensations sont généralement ouvertes au Grand-Duché de Luxembourg et en République d'Irlande;

"**Projet Commun de Fusion**" signifie le présent projet commun de fusion transfrontalière;

"**CRO**" signifie le Bureau d'Enregistrement des Sociétés Irlandais;

"**Fusion Transfrontalière**" signifie une fusion d'une société à responsabilité limitée nationale avec une société à responsabilité limitée d'un autre Etat Membre, comme prévu par la Directive;

"**Directive**" signifie la Directive 2005/56/CE du Parlement européen et du Conseil de l'Union européenne du 26 octobre 2005 sur les fusions transfrontalières des sociétés de capitaux;

"**Rapport Explicatif des Administrateurs/Gérants**" signifie un rapport préparé par les administrateurs/gérants des Sociétés Fusionnantes (comme définies ci-après) à destination de leurs actionnaires ou associés, salariés et créiteurs expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le projet commun de fusion et expliquant les conséquences de la Fusion sur les actionnaires ou associés, salariés et créiteurs des Sociétés Fusionnantes, comme prévu par la Réglementation 6 des Réglementations Irlandaises et par l'Article 265 de la Loi Luxembourgeoise;

"**Date d'Effet**" signifie 00:00:02, Heure Locale Irlandaise (UTC+1) le 25 septembre 2016 ou tout autre date ou horaire décidée par les Sociétés Fusionnantes, soumise à l'approbation des actionnaires ou associés et de la Cour Irlandaise.

"**Rapport d'Expert Indépendant**" signifie un rapport préparé par un expert indépendant qui, lorsqu'il est obtenu, évaluera la Fusion proposée, comme prévu par l'article 7 de la Réglementation Irlandaise et par l'article 266 de la Loi Luxembourgeoise;

"**Cour Irlandaise**" signifie la Haute Cour de la République d'Irlande;

"**Réglementations Irlandaises**" signifie les mesures adoptées en droit irlandais pour l'application des Règlements des Communautés Européennes de 2008 (concernant les fusions transfrontalières) (S. I. No. 157 of 2008);

"**Passif**" signifie toute les éléments de passif de la Société Cédante existant à la Date d'Effet;

"**Loi Luxembourgeoise**" signifie les dispositions des Articles 257, 261 et suivants et en particulier de l'article 278 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

"**Fusion**" signifie la Fusion Transfrontalière proposée, par absorption d'un filiale intégralement détenue, de la Société Cédante par la Société Successeur sous les termes et conditions établis dans le présent Projet Commun de Fusion, par laquelle les éléments d'Actif et de Passif seront transférés à la Société Successeur et par laquelle la Société Cédante sera dissoute sans liquidation;

"**Sociétés Fusionnantes**" signifie la Société Successeur et la Société Cédante (chacune comme définie ci-après), "**Société Fusionnante**" sera utilisé lorsque le contexte le requiert;

"**RCS Luxembourg**" signifie le Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg;

"**Annexes**" signifie les annexes au présent Projet Commun de Fusion, "**Annexe**" sera utilisé lorsque le contexte le requiert;

"**Résolution d'Actionnaire**" signifie la résolution spéciale de l'actionnaire de la Société Successeur devant être prise afin d'approuver le Projet Commun de Fusion, comme prévu dans la Règlementation 10 des Règlementations Irlandaises;

"**Société Successeur**" signifie Apple Software Services Limited une société privée à responsabilité limitée (*private company limited by shares*) constituée selon le droit irlandais avec le numéro d'entreprise 579321 et ayant son siège social à Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Irlande, société subsistante une fois la Fusion opérée; et

"**Société Cédante**" signifie iTunes S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social sis aux 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 101120, société fusionnante qui cessera d'exister une fois la Fusion opérée.

"**Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante**" signifie le transfert par ADI de la totalité des parts sociales qu'elle détient ou desquelles elle est le bénéficiaire effectif de la Société Cédante à la Société Successeur, tel que décrit à l'article 2.2.3.

## 1.2 Interprétation

Dans le présent Projet Commun de Fusion, sauf à ce que le contextes en requiert autrement ou à moins qu'il en soit disposé autrement:

- (k) toute référence à une loi, disposition légale ou à toute décision ou disposition réglementaire constitue une référence à cette loi, disposition légale, décision ou disposition réglementaire tel qu'étendu, modifié, remplacé ou remise en vigueur à tout moment (que ce soit avant ou après la date du présent Projet Commun de Fusion) et à tout instrument statutaire, réglementation ou décision administrative prise à tout moment qui en découle ou dont la validité en dépend (que ce soit avant ou après la date du présent Projet Commun de Fusion);
- (l) tout mot renvoyant à un sexe inclut tous les sexes et tout mot renvoyant du singulier inclut le pluriel et vice versa;
- (m) toute référence à des considérants, sections, clauses, paragraphes et annexes renvoie à des considérants, sections, clauses, paragraphes et annexes du présent Projet Commun de Fusion;
- (n) les titres sont utilisés à des fins de commodité uniquement et n'ont aucun effet sur l'interprétation du présent Projet Commun de Fusion;
- (o) les termes tels que "ci-après", "aux présentes", "des présentes" et "ci-inclus" et les autres termes semblables font référence, sauf à ce que le contexte

indique le contraire, à l'intégralité du présent Projet de Fusion et non à une section, une clause ou un paragraphe particulier de celui-ci;

- (p) dans la rédaction du présent Projet Commun de Fusion, l'utilisation des termes "tout" ou "toute" devant des termes de portée générale ne doit pas leur donner un sens restrictif lorsqu'ils sont précédés de termes faisant référence à des catégories particulières d'actes, de sujets ou de choses; l'utilisation de termes de portée générale ne doit pas leur donner un sens restrictif lorsqu'ils sont suivis de références à des exemples qui sont compris dans ces termes généraux et l'utilisation du verbe "inclure" ne doit mener à des restrictions;
- (q) toute référence au "Projet Commun de Fusion" ou tout autre document, à toute disposition du présent Projet Commun de Fusion ou tout autre document vise le présent Projet Commun de Fusion, ce document ou cette dispositions tels qu'ils sont applicables au moment visé et tels que modifiés par la suite conformément avec les dispositions du présent Projet Commun de Fusion ou ce document;
- (r) "écrit" ou toute autre expression similaire comprend les envois par fax ou e-mails;
- (s) toute référence à un document "dans sa forme convenue" fait référence à la version signée par chacune des Sociétés Fusionnantes ou par leurs conseils respectifs en leur nom et pour leur compte à des fins d'identification; et
- (t) si toute action ou engagement (à prendre ou à faire), tel que prévu par une disposition du présent Projet Commun de Fusion, n'est pas pris ou effectué durant un Jour Ouvrable, cette action ou cet engagement sera considéré avoir été pris ou effectué au Jour Ouvrable suivant.

## 1.3 Annexes

Le contenu des Annexes fait partie intégrante du présent Projet Commun de Fusion et se voit accorder les mêmes effets que le contenu du présent Projet Commun de Fusion, les expressions "le présent Projet Commun de Fusion" et le "Projet Commun de Fusion" telles qu'utilisées dans toute Annexe vise le présent Projet Commun de Fusion et toute référence au "présent Projet Commun de Fusion" sera considérée comme incluant les Annexes.

## 2 Préambule

Les Sociétés Fusionnantes sont la Société Successeur et la Société Cédante, et sont identifiées comme suit:

### 2.1 La Société Successeur

2.1.1 La Société Successeur est une société privée à responsabilité limitée (*private company limited by shares*) constituée selon le droit irlandais, enregistrée auprès du bureau d'enregistrement des sociétés (*Companies Registration Office*) sous le numéro 579321 et ayant son siège social à Hollyhill Industrial Estate, Hollyhill, Cork, Irlande.

2.1.2 La Société Successeur a un capital social de 0,001 EUR divisé en 1 (une) action ordinaire d'une valeur nominale de 0,001 EUR.

2.1.3 L'actionnaire unique de la Société Successeur à la Date d'Effet sera ADI.

2.1.4 Les membres du conseil d'administration de la Société Successeur sont Peter Denwood et Fiona Murphy.

## 2.2 La Société Cédante

2.2.1 La Société Cédante est une société à responsabilité limitée constituée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis aux 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, enregistrée auprès du RCS Luxembourg sous le numéro B 101120.

2.2.2 La Société Cédante a un capital social de 12.500 EUR divisé en 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq Euros) chacune.

2.2.3 L'associé unique de la Société Cédante est actuellement ADI. ADI transférera l'intégralité de ses parts sociales émises et existantes dans le capital social de la Société Cédante à la Société Successeur avant la Date d'Effet en échange de l'émission par la Société Successeur de parts sociales à ADI (le "**Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante**").

2.2.4 Les gérants de la Société Cédante sont Eduardo Cue, Gene Daniel Levoff et Gary Joseph Wipfler.

2.3 Aucune des Sociétés Fusionnantes n'est sujet à une procédure collective, n'a mis fin à ses activités ou n'est en cours de liquidation.

## 2.4 Objet de la Fusion

2.4.1 A la date d'effet, la Société Cédante fusionnera avec la Société Successeur qui l'absorbera conformément aux dispositions établies dans le présent Projet Commun de Fusion, la Société Successeur étant la société subsistante.

2.4.2 En conséquence de la Fusion, la propriété, le titre et la possession des éléments d'Actif et de Passif, à la Date d'Effet, seront transmis à et acquis ou assumés par, la Société Successeur par application des Règlementations Irlandaises et de la Loi Luxembourgeoise. La Société Successeur sera titulaire des éléments d'Actif de la Société Cédante et devra assumer, réaliser et effectuer les éléments de Passif de la Société Cédante à compter de la Date d'Effet. Tous les autres droits et obligations de la Société Cédante seront transférés à la Société Successeur à compter de la Date d'Effet.

2.4.3 A la suite de l'opération de Fusion, et en conséquence de la Fusion, la Société Cédante sera automatiquement dissoute sans liquidation.

2.4.4 Chacune des Sociétés Fusionnantes devra faire, signer et mettre en œuvre, ou fera exécuter, signer ou faire tout autre action, acte, document ou chose qui peut s'avérer nécessaire ou désirable en relation avec la Fusion et le transfert des éléments d'Actif



et de Passif à la Société Successeur en application du présent Projet Commun de Fusion.

## **2.5 Fusion par Absorption d'une filiale intégralement détenue**

- 2.5.1 Suivant l'exécution du Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante, la Société Successeur détiendra l'intégralité du capital social émis de la Société Cédante immédiatement avant la Date d'Effet et la Fusion sera effectuée comme une fusion par absorption par application de la Règlementation 2(1) des Règlementations Irlandaises et des Articles 278 et suivants de la Loi Luxembourgeoise (fusion par absorption).
- 2.5.2 Aucune contrepartie ne devra être payée en contrepartie du transfert des éléments d'Actif et de Passif.
- 2.5.3 Sous réserve de l'exécution du Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante, l'approbation du présent Projet Commun de Fusion par l'associé de la Société Cédante n'est pas requis par application de l'Article 279 de la Loi Luxembourgeoise puisque la Fusion constituera une fusion absorption et que la Société Cédante sera absorbée par son associé unique (fusion par absorption d'une filiale intégralement détenue).

## **3 Allocation des Actions**

Sous réserve de l'exécution du Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante avant la Date d'Effet, aucune action ne sera allouée par la Société Successeur en application de la Fusion car la Fusion est une fusion par absorption d'une filiale intégralement détenue effectuée en application des Articles 278 et suivants de la Loi Luxembourgeoise et de la Règlementation 5(2)(c) des Règlementations Irlandaises et, ce faisant, ne nécessite pas d'allocation d'actions.

## **4 Comptabilité**

### **4.1 Traitement à des Fins Comptables**

- 4.1.1 Tous les éléments d'Actif et de Passif de la Société Cédante seront traités, aux fins comptables, comme ceux de la Société Successeur à compter de la Date d'Effet. Les opérations de la Société Cédante seront traités comme celles de la Société Successeur à compter de la Date d'Effet.
- 4.1.2 Les dispositions statutaires concernant l'effectivité légale de la Fusion ne seront pas affectées.

### **4.2 Détails Comptables des Sociétés Fusionnantes**

- 4.2.1 D'un point de vue comptable, les livres comptables de la Société Cédante devront constituer *prima facie* des preuves des composantes individuelles des éléments d'Actif et de Passif.
- 4.2.2 Pour les besoins de la Fusion, la Société Cédante utilisera ses états financiers vérifiés pour l'année terminée le 26 septembre 2015, attachés ci-après comme Annexe I. Les comptes annuels des trois dernières exercices sociaux de la Société Cédante,



terminés les 28 septembre 2013, 27 septembre 2014 et 26 septembre 2015 ont été enregistrés au RCS Luxembourg.

- 4.2.3 La Société Fusionnante n'ayant pas encore préparé ses états financiers vérifiés en vue de la Fusion, elle utilisera ses états financiers intérimaires pour la période depuis sa constitution jusqu'à la date du présent Projet Commun de Fusion.

#### 4.3 **Evaluation des Eléments d'Actif et de Passif**

L'évaluation des éléments d'Actif et de Passif de la Société Cédante sera effectuée à leur valeur établie dans les états financiers vérifiés de la Société Cédante pour l'année terminée le 26 septembre 2015 et inscrite à l'Annexe I du présent Projet Commun de Fusion.

### 5 **Société Successeur**

#### 5.1 **Droits Spéciaux Conférés par la Société Successeur**

5.1.1 La Société Successeur sera l'associé unique de la Société Cédante à la Date d'Effet et il n'y aura pas aucune autre membre de la Société Cédante jouissant de droits spéciaux ou détenant des produits financiers autres que les parts sociales représentant le capital social de la Société Cédante à la Date d'Effet. En conséquence, aucun droit spécial ne sera accordé par la Société Successeur à qui que ce soit. Aucune part ne sera alloué en contrepartie de la Fusion.

5.1.2 Aucun traitement spécial ne sera accordé à une classe d'actions ou parts sociales ou d'actionnaires ou associés des Sociétés Fusionnantes. Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a de classes spéciales d'actions ou de détenteurs de droit spéciaux autres que des actions ou part. Aucun droit spécial à dividende ne sera alloué. Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis des obligations.

#### 5.2 **Rapport d'Expert Indépendant**

Etant donné que la Fusion sera réalisée comme une fusion par absorption d'une filiale intégralement détenue, il n'y a pas d'exigence, conformément à la Règlementation 7(1)(a) des Règlementations Irlandaises et à l'Article 278 de la Loi Luxembourgeoise, d'obtenir un Rapport d'Expert Indépendant. En conséquence, aucune somme ni aucun avantage n'a été ou ne sera payé à un expert indépendant en rapport avec les opérations décrites ci-inclus.

#### 5.3 **Absence d'avantage accordé aux experts ou directeurs des Sociétés Fusionnantes**

Aucun avantage spécial, somme ou bénéfice ne sera accordé, payé ou donné ou n'est envisagé de l'être aux directeurs, membres du conseil de surveillance ou gérants des Sociétés Fusionnantes ni aux auditeurs ou experts indépendants contribuant à cette Fusion.

#### 5.4 **Constitution de la Société Successeur**

La constitution de la Société Successeur est jointe à l'Annexe II du présent Projet Commun de Fusion. La constitution de la Société Successeur ne sera pas modifiée en conséquence de cette Fusion.

## **6 Résolutions**

- 6.1 Conformément à la Règlementation 10 des Règlementations Irlandaises et à l'Article 278 de la Loi Luxembourgeoise, il est proposé que la Résolution d'Actionnaire soit adoptée afin d'approuver le Projet Commun de Fusion pas plus tôt qu'un mois après que le Projet Commun de Fusion a été (i) enregistré auprès du CRO et publié dans la CRO Gazette et dans deux journaux nationaux et (ii) enregistré auprès du RCS Luxembourg et publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Le Projet Commun de Fusion a été approuvé par le conseil d'administration de la Société Successeur et par le conseil de gérance de la Société Cédante.
- 6.2 Les décisions de fusionner ne sont pas soumises à la satisfaction de conditions autres que la réalisation du Transfert des Parts Sociales de la Société Cédante pour les besoins de la Règlementation 10(2) des Règlementations Irlandaises et de l'Article 278 de la Loi Luxembourgeoise.
- 6.3 Le conseil d'administration et le conseil de gérance des Sociétés Fusionnantes, conformément à la Règlementation 6 des Règlementations Irlandaises et à l'Article 265 de la Loi Luxembourgeoise, prépareront un Rapport Explicatif des Administrateurs/Gérants donnant des informations sur les implications de la Fusion sur les actionnaires ou associés et (si applicable), sur les créiteurs et les salariés des Sociétés Fusionnantes, ainsi que sur les justifications économiques et juridiques de la Fusion. Le Rapport Explicatif des Directeurs/Gérants sera mis à la disposition de l'actionnaire unique de la Société Successeur au moins 30 (trente) jours avant la date de la Résolution d'Actionnaire et à l'associé unique de la Société Cédante au moins 1 (un) mois avant la date de la Résolution d'Actionnaire.
- 6.4 Les Sociétés Fusionnantes fusionneront conformément au présent Projet Commun de Fusion qui sera mis à disposition pour inspection aux sièges sociaux respectifs de chacune des Sociétés Fusionnantes, il en est de même pour le Rapport Explicatif des Administrateurs/Gérants. De plus, les Sociétés Fusionnantes enregistreront une copie du présent Projet Commun de Fusion, comprenant ses Annexes, auprès du CRO et du RCS Luxembourg.

## **7 Salariés**

### **7.1 Répercussions sur l'Emploi**

- 7.1.1 La Société Successeur n'a pas de salariés et la Société Cédante a environ vingt-neuf (29) salariés.
- 7.1.2 En conséquence de la Fusion, les salariés de la Société Cédante deviendront salariés de la Société Successeur par opération de la loi conformément aux lois de chacune des juridictions des Sociétés Fusionnantes.
- 7.1.3 Les salariés de la Société Cédante immédiatement avant la Fusion continueront à être salariés aux mêmes lieux et aux mêmes conditions qu'actuellement une fois la Fusion effectuée. Les droits et obligations de la Société Cédante existants au jour de la Fusion, qu'ils découlent des contrats de travail ou de relations salariales seront transférés à la Société Successeur à la suite de la Fusion. Ces relations salariales, par conséquent, ne sont pas considérées être de nouvelles relations salariales mais constituent simplement une continuation des relations salariales actuelles avec un

nouvel employeur. Le transfert est automatique et, par conséquent, aucun consentement écrit ou verbal ni aucune approbation des salariés n'est nécessaire. En ce qui concerne les droits de retraite, si et lorsque possibles en vertu des droits luxembourgeois et irlandais, la Société Successeur conservera les régimes de retraite existants des salariés des Sociétés Fusionnantes

- 7.1.4 Il est prévu que la Fusion n'aura aucun impact négatif sur les salariés de la Société Cédante.

## 7.2 Participation des Salariés

7.2.1 La Société Cédante a deux (2) représentants élus du personnel. La Société Cédante ne dispose pas de comité d'entreprise. La Fusion sera soumise à l'information et à la consultation préalable des représentants élus du personnel au cours d'une réunion au sens de l'Article L.127-6 du Code de travail luxembourgeois. Les représentants d'entreprise de la Société Cédante seront automatiquement transférés à la Société Successeur en conséquence de la Fusion. La Fusion est soumise à l'accomplissement du processus de consultation au Luxembourg.

7.2.2 La Société Successeur n'a aucun salarié et, de fait, n'a aucun système de participation des salariés. Par conséquent, la Règlementation 23 des Règlements Irlandais n'affecte pas la Fusion.

## 8 Effets de la Fusion

### 8.1 A la Date d'Effet:

- 8.1.1 tous les éléments d'Actif et de Passif seront transférés à, et acquis et assumés par, la Société Successeur, par opération de la loi;
- 8.1.2 la Société Successeur succèdera à la Société Cédante dans tous les contrats conclus par la Société Cédante, par opération de la loi;
- 8.1.3 les parts sociales détenues par la Société Successeur dans le capital social de la Société Cédante seront de plein droit annulées;
- 8.1.4 les activités de la Société Cédante seront poursuivies par la Société Successeur;
- 8.1.5 la Société Cédante sera automatiquement dissoute (sans liquidation); et
- 8.1.6 nonobstant ce qui précède, les conséquences de la Fusion Transfrontalière visées par la Règlementation 19(1) des Règlements Irlandais et l'Article 274 de la Loi Luxembourgeoise seront applicables à la Fusion.

8.2 Les Sociétés Fusionnantes souhaitent que tous les avantages et charges de la propriété des éléments d'Actif et de Passif soient transférés à, et acquis et assumés par, la Société Successeur à la Date d'Effet. Les Sociétés Fusionnantes reconnaissent et acceptent que certains des transferts envisagés par le présent Projet Commun de Fusion pourront toutefois ne pas être réalisés à la Date d'Effet du fait de l'impossibilité pour les Sociétés Fusionnantes d'obtenir les consentements et approbations nécessaires ou du fait de leur impossibilité d'effectuer certaines actions nécessaires à l'effectivité de ces transferts. Dans la mesure où certains des transferts envisagés par le présent Projet Commun de Fusion n'ont pas été

entièrement effectués à la Date d'Effet, la Société Successeur devra mettre en œuvre tous les efforts commercialement raisonnables pour obtenir les consentements ou approbations nécessaires ou pour effectuer ou réaliser le transfert de tels Actifs aussi vite que possible après la Date d'Effet. En relation avec ceci, la Société Successeur payera, accomplira et s'acquittera pour le compte de la Société Cédante de toutes les obligations de la Société Cédante à l'égard de tels transferts rapidement et conformément aux termes du présent acte.

## **9 Droits des Créanciers**

- 9.1 A l'issue de la Fusion, les créiteurs de la Société Cédante deviendront les créiteurs de la Société Successeur.
- 9.2 Conformément à l'Article 268 de la Loi Luxembourgeoise, nonobstant tout accord contraire, les créiteurs de la Société Cédante auront le droit de demander au juge présidant la chambre du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg en charge des affaires commerciales et des affaires urgentes la constitution des sûretés adéquates pour toute créance échue ou non échue, au cas où l'opération de Fusion réduirait le gage des créanciers.
- 9.3 Les créiteurs de la Société Cédante pourront obtenir, sans frais, des informations complètes concernant l'exercice de leurs droits auprès de Baker & McKenzie Luxembourg, 10-12 Boulevard Roosevelt L-2450, Luxembourg.
- 9.4 Les créiteurs de la Société Successeur pourront exercer leurs droits en vertu de l'Article 15 des Règlementations Irlandaises.

## **10 Dispositions diverses**

### **10.1 Divisibilité**

Chacune des dispositions du présent Projet Commun de Fusion sont séparées et divisibles et exécutable en conséquence et, si à un moment donné, une quelconque disposition est déclaré non-exécutoire ou est annulée par tout tribunal compétent, la validité, légalité et l'applicabilité des autres dispositions du présent acte ainsi que de cette même disposition dans un autre Etat n'en seront pas affectées ou réduits.

### **10.2 Survie des Obligations**

Les dispositions du présent Projet Commun de Fusion qui n'auraient pas été réalisées à la Date d'Effet, dans la mesure du possible et pourvu que cela ne contrevienne pas aux dispositions légales applicables à la Fusion, demeureront applicables et effectives nonobstant la Date d'Effet.

### **10.3 Opposabilité aux ayant-droits**

Le présent Projet Commun de Fusion sera opposable aux Sociétés Fusionnantes ainsi qu'à leurs représentants, successeurs et ayant-droits

### **10.4 Entièrete du Projet Commun de Fusion**

Le Présent Projet Commun de Fusion contient la totalité de l'accord entre les Sociétés Fusionnantes relatif aux opérations prévues dans le présent Projet Commun de Fusion et remplace et annule tout accord précédent (s'il en existe) entre ces Sociétés Fusionnantes

relatifs à ces opérations; chacune des Sociétés Fusionnantes reconnaît, qu'en acceptant de conclure le présent Projet Commun de Fusion, elle ne s'est fondée sur aucune déclaration ou garantie autre que celles contenues dans le présent Projet Commun de Fusion.

## 10.5 **Divergence**

Aucune divergence au présent Projet Commun de Fusion ne sera valide à moins qu'elle soit formalisée par écrit et signée par ou au nom et pour le compte de chacune des Sociétés Fusionnantes, ou à moins que cela soit nécessaire à la suite d'une décision de la Cour Irlandaise ou de toute autre autorité luxembourgeoise ou irlandaise.

## 10.6 **Annonce**

Aucune annonce ou divulgation concernant la totalité ou une partie des opérations prévues dans le présent Projet Commun de Fusion ne devront être effectuées par l'un des Sociétés Fusionnantes sans l'accord préalable de l'autre Société Fusionnante. Il en va de même pour toute annonce telle que nécessaire par application de toute loi applicable, auquel cas l'annonce ne sera faite qu'après consultation de l'autre Société Fusionnante et après que l'autre Société Fusionnante s'est vu donné l'opportunité d'approuver une telle annonce.

## 10.7 **Procuration**

Dans la mesure autorisée par la loi en vigueur, la Société Cédante accorde par la présente un pouvoir irrévocable à la Société Successeur pour accomplir tout acte à l'issue de la Fusion, si et dans la mesure où cela serait nécessaire, pour la mise en œuvre et l'achèvement de la Fusion.

## 10.8 **Loi Applicable et Juridiction**

Le présent Projet Commun de Fusion sera soumis au droit irlandais sauf dans la mesure où l'application du droit irlandais serait contraire à une règle obligatoire du droit luxembourgeois, auquel cas et dans cette mesure uniquement les dispositions de droit luxembourgeois seront applicables. Chacune des Sociétés Fusionnantes accepte que les tribunaux irlandais seront compétent pour entendre et décider de tout litige, action qui pourrait survenir de ou en rapport avec le présent Projet Commun de Fusion, et à ces fins se soumet à la compétence de ces juridictions.

**I. Compte annuels audités de la Société Cédante pour l'exercice social terminé le 26 septembre 2015**



No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

Date d'entrée eCDF : 18/03/2016

**BILAN**

Exercice du 01 28/09/2014 au 02 26/09/2015 (en 03 EUR )

ITUNES S.à r.l.

31-33, Rue Sainte Zithe  
L-2763 Luxembourg**ACTIF**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>A. Capital souscrit non versé</b>	1101	101	102
I. Capital souscrit non appelé	1103	103	103
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105	105	106
<b>B. Frais d'établissement</b>	1107	107	108
<b>C. Actif immobilisé</b>	1109	109	110
I. Immobilisations incorporelles	1111	111	112
1. Frais de recherche et de développement	1113	113	114
2. Concessions, brevets, licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires s'ils ont été	1115	115	116
a) acquis à titre onéreux, sans devoir figurer sous C.I.3	1117	117	118
b) créés par l'entreprise elle-même	1119	119	120
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux	1121	121	122
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours	1123	123	124
II. Immobilisations corporelles	1125	125	126
1. Terrains et constructions	1127	127	128
2. Installations techniques et machines	1129	129	130



No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
3. Autres installations, outillage et mobilier	1131 3	131 357.926,96	132 581.303,39
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	1132	133	134
III. Immobilisations financières	1135	135	136
1. Parts dans des entreprises liées	1137	137	138
2. Créances sur des entreprises liées	1139	139	140
3. Parts dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1141	141	142
4. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1143	143	144
5. Titres et autres instruments financiers ayant le caractère d'immobilisations	1145	145	146
6. Prêts et créances immobilisées	1147	147	148
7. Actions propres ou parts propres	1149	149	150
<b>D. Actif circulant</b>	1151	151 1.944.698.565,88	152 1.346.258.021,55
I. Stocks	1153	153	154
1. Matières premières et consommables	1155	155	156
2. Produits et commandes en cours	1157	157	158
3. Produits finis et marchandises	1159	159	160
4. Acomptes versés	1161	161	162
II. Créances	1163	163 1.502.677.059,92	164 1.229.930.836,32
1. Créances résultant de ventes et prestations de services	1165 14	165 262.932.359,98	166 157.412.096,43
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1167 14	167 262.932.359,98	168 157.412.096,43
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1169	169	170
2. Créances sur des entreprises liées	1171 11	171 1.239.735.171,84	172 1.072.518.739,89
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1173 11	173 1.239.735.171,84	174 1.072.518.739,89
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1175	175	176
3. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1177	177	178
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1179	179	180
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1181	181	182

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
4. Autres créances	1183	9.528,10	
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1185	9.528,10	
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1187		
III. Valeurs mobilières et autres instruments financiers	1188		
1. Parts dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1191		
2. Actions propres ou parts propres	1193		
3. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers	1195		
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	1197	442.021.505,96	116.327.185,23
E. Comptes de régularisation	1199	1.330.346,47	8.573.771,37
<b>TOTAL DU BILAN (ACTIF)</b>		<b>1.946.597.203,75</b>	<b>1.355.524.040,90</b>

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

**PASSIF**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>A. Capitaux propres</b>			
I. Capital souscrit	1301	273.772.785,92	161.829.009,07
II. Primes d'émissions et primes assimilées	1303 4	12.500,00	12.500,00
III. Réserves de réévaluation	1305		
IV. Réserves	1307		
1. Réserve légale	1309 5	25.383.800,00	20.332.000,00
2. Réserve pour actions propres ou parts propres	1311 5	1.250,00	1.250,00
3. Réserves statutaires	1313		
4. Autres réserves	1315		
V. Résultats reportés	1317 5	25.382.550,00	20.330.750,00
VI. Résultat de l'exercice	1319	136.432.709,07	220.975.682,57
VII. Acomptes sur dividendes	1321	111.943.776,85	100.508.826,50
VIII. Subventions d'investissement en capital	1323		-180.000.000,00
IX. Plus-values immunisées	1325		
<b>B. Dettes subordonnées</b>			
1. Emprunts convertibles	1327		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1329		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1331		
2. Emprunts non convertibles	1333		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1335		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1337		
<b>C. Provisions</b>			
1. Provisions pour pensions et obligations similaires	1339		
2. Provisions pour impôts	1341		
3. Autres provisions	1343		
<b>D. Dettes non subordonnées</b>			
1. Emprunts obligataires	1345	1.245.301.645,17	804.556.273,64
a) Emprunts convertibles	1347		
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1349		
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1351		

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
b) Emprunts non convertibles	1348	348	350
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1351	351	352
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1353	353	354
2. Dettes envers des établissements de crédit	1355	355	356
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1357	357	358
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1359	359	360
3. Acomptes reçus sur commandes pour autant qu'ils ne sont pas déduits des stocks de façon distincte	1361	361	362
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1363	363	364
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1365	365	366
4. Dettes sur achats et prestations de services	1367	6856.768.080,92	554.510.507,30
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1369	6856.768.080,92	554.510.507,30
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1371		
5. Dettes représentées par des effets de commerce	1373	373	374
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1375	375	376
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1377	377	378
6. Dettes envers des entreprises liées	1379	1046.959.390,39	53.986.592,84
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1381	1046.959.390,39	53.986.592,84
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1383		
7. Dettes envers des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1385	385	386
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1387	387	388
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1389	389	390
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	1391	185.102.318,85	67.989.230,67
a) Dettes fiscales	1393	184.979.460,14	67.960.728,08
b) Dettes au titre de la sécurité sociale	1395	122.858,71	28.502,59

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Autres dettes	1397 15	156.471.855,01	128.069.942,83
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1399 15	156.471.855,01	128.069.942,83
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1401		
<b>E. Comptes de régularisation</b>	1402 16	427.522.772,66	389.138.758,19
<b>TOTAL DU BILAN (PASSIF)</b>		1.946.597.203,75	1.355.524.040,90

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

Date d'entrée eCDF : 18/03/2016

**COMPTE DE PROFITS ET PERTES**

Exercice du 01 28/09/2014 au 02 26/09/2015 (en 03 EUR )

ITUNES S.à r.l.

31-33, Rue Sainte Zithe  
L-2763 Luxembourg**A. CHARGES**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables</b>	1601 12	601 2.454.155.907,86	600 1.936.611.836,73
<b>2. Autres charges externes</b>	1603 13	603 397.871.887,34	604 273.896.674,49
<b>3. Frais de personnel</b>	1605	605 2.699.536,15	606 2.400.398,19
a) Salaires et traitements	1607	607 2.595.476,84	608 1.995.099,72
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements	1609	609 -115.463,58	610 194.580,99
c) Pensions complémentaires	1611	611 219.522,89	612 210.717,48
d) Autres charges sociales	1613	613	614
<b>4. Corrections de valeur</b>	1614	615 21.772.075,30	616 18.499.015,95
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1617	617 278.816,84	618 229.596,06
b) sur éléments de l'actif circulant	1618	619 21.493.258,46	620 18.269.319,89
<b>5. Autres charges d'exploitation</b>	1621	621	622
<b>6. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur immobilisations financières</b>	1623	623	624
<b>7. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur éléments financiers de l'actif circulant. Moins-values de cessions des valeurs mobilières</b>	1625	625	626
<b>8. Intérêts et autres charges financières</b>	1637	637 33.240.058,41	638 9.903.912,94
a) concernant des entreprises liées	1639	639	640
b) autres intérêts et charges	1631	631 33.240.058,41	633 9.903.912,94



No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Quote-part dans la perte des entreprises mises en équivalence	1048 _____	648 _____	650 _____
10. Charges exceptionnelles	1051 _____	651 _____	654 _____
11. Impôts sur le résultat	1033 _____	649 46.185.987,64	636 41.489.966,23
12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus	1037 _____	647 _____	638 _____
13. Profit de l'exercice	1019 _____	639 111.943.776,85	640 100.508.826,50
<b>TOTAL CHARGES</b>		641 3.067.869.229,55	643 2.383.310.631,03

No. RCSL : B101120

Matricule : 2004 2410 617

**B. PRODUITS**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>1. Montant net du chiffre d'affaires</b>	1201 9	701 3.060.104.347,51	702 2.373.838.218,71
<b>2. Variation des stocks de produits finis, et de produits et de commandes en cours</b>	1203	703	704
<b>3. Production immobilisée</b>	1205	705	706
<b>4. Reprises de corrections de valeur</b>	1207	707	708
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1208	709	710
b) sur éléments de l'actif circulant	1211	711	712
<b>5. Autres produits d'exploitation</b>	1213	713 1.320,00	714
<b>6. Produits des immobilisations financières</b>	1215	715	716
a) provenant d'entreprises liées	1217	717	718
b) autres produits de participations	1219	719	720
<b>7. Produits des éléments financiers de l'actif circulant</b>	1221	721	722
a) provenant d'entreprises liées	1223	723	724
b) autres produits	1225	725	726
<b>8. Autres intérêts et autres produits financiers</b>	1227	727 7.763.562,04	728 9.472.412,32
a) provenant d'entreprises liées	1229	729 7.245.769,59	730 5.341.478,79
b) autres intérêts et produits financiers	1231	731 517.792,45	732 4.130.933,53
<b>9. Quote-part dans le profit des entreprises mises en équivalence</b>	1235	735	736
<b>10. Produits exceptionnels</b>	1237	737	738
<b>13. Perte de l'exercice</b>	1239	739 0,00	740 0,00
<b>TOTAL PRODUITS</b>		742 3.067.869.229,55	743 2.383.310.631,03

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

## **1 Informations générales**

iTunes S.à r.l. (la "Société") a été constituée le 4 juin 2004 et est organisée sous la forme d'une société à responsabilité limitée (S.à r.l.) de droit Luxembourgeois. La Société est établie pour une durée illimitée et est une filiale entièrement détenue par Apple Distribution International.

Ces comptes audités couvrent l'exercice comptable du 28 septembre 2014 au 26 septembre 2015 en comparaison au précédent exercice comptable du 29 septembre 2013 au 27 septembre 2014.

Le siège social de la Société est établi au 31-33, Rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg et la Société est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.120.

La Société est incluse dans les comptes consolidés de Apple Inc., California / USA. Les comptes consolidés peuvent être obtenus sur le site [www.sec.gov](http://www.sec.gov).

L'activité principale de la Société est la vente et la distribution de contenu digital et d'applications via internet et d'autres réseaux électroniques et de communications.

## **2 Principes, règles et méthodes d'évaluation**

### **2.1 Principales règles d'évaluation**

#### **Principes généraux**

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg. Les comptes annuels sont conformes à la loi du 19 décembre 2002 telle qu'amendée, concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises.

### **2.2 Conversion des postes en devise**

La Société tient sa comptabilité en euro ("EUR") et le bilan et le compte de profits et pertes sont exprimés dans cette devise.

Les produits et charges sont convertis aux taux de change en vigueur à la fin du mois précédent.

Les actifs immobilisés sont évalués sur base du cours de change historique.

Les actifs et passifs monétaires exprimés en devises étrangères sont convertis en EUR au taux de change effectif à la date de clôture.

Les gains et pertes réalisés sont reconnus dans le compte de profits et pertes.

Les gains et pertes de change non réalisés ne sont pas reconnus à moins qu'ils soient en lien avec la trésorerie et des actifs et passifs hautement liquides et qu'ils soient sujet à un risque de changement de valeur non significatif.

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

## **2 Principes, règles et méthodes d'évaluation (suite)**

### **2.3 Créances**

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les ajustements de valeur sont comptabilisés si la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur comptable et sont basés sur l'analyse de la direction de la recouvrabilité des comptes clients. La Société comptabilise une provision pour créances douteuses sur les créances commerciales, en se basant sur plusieurs facteurs, y compris l'expérience passée des créances douteuses.

### **2.4 Dettes**

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

### **2.5 Reconnaissance des revenus**

Le chiffre d'affaires net se compose essentiellement du produit de la vente de contenu digital. La Société reconnaît les produits lorsque des preuves convaincantes d'un accord existe, lorsque le prix de vente est déterminé ou déterminable et lorsque le recouvrement est probable. Dans le cas des produits prépayés, les produits sont reportés et reconnus dès que les fichiers électroniques sont téléchargés par l'utilisateur final. La Société comptabilise les revenus des cartes cadeaux inutilisés sur base des modèles d'utilisation historiques. Les cartes non inutilisées sont amorties sur 6 mois lorsque la probabilité de futurs rachats par les détenteurs est estimée lointaine.

La Société comptabilise des réductions sur ventes pour les engagements estimés liés à des programmes d'incitation à la clientèle, comprenant les programmes de vente et des mesures d'incitations basés sur le volume des ventes organisées par les détaillants qui vendent des produits prépayés au nom de la Société. Pour les programmes d'incitation à la clientèle, le coût estimatif de ces programmes est reconnu au cours de la période pendant laquelle le programme est offert.

Le chiffre d'affaires se compose également de vente d'applications tierces et de livres électroniques. Pour ces transactions, la Société agit en tant que commissionnaire et non comme le débiteur principal. En conséquence, le produit comptabilisé en chiffre d'affaires réalisé en tant que commissionnaire est la commission retenue.

### **2.6 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût d'acquisition qui comprend les frais accessoires ou au coût de revient, déduction faite des amortissements cumulés et des corrections de valeur durable. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

Les taux et méthodes d'amortissement sont les suivants :

	<b>Taux d'amortissement</b>	<b>Méthode d'amortissement</b>
Licences et droits similaires	20%	Linéaire

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

## **2 Principes, règles et méthodes d'évaluation (suite)**

### **2.7 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition qui comprend les frais accessoires ou au coût de revient. Les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée de vie économique estimée.

Les taux et méthodes d'amortissement appliqués sont les suivants :

	<b>Taux d'amortissement</b>	<b>Méthode d'amortissement</b>
Autres installations, outillage et mobilier	20%	Linéaire

Des corrections de valeur supplémentaires sont enregistrées pour toute baisse de valeur durable. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

### **2.8 Comptes de régularisation actif**

Ce poste d'actif comprend les charges comptabilisées pendant l'exercice mais qui sont imputables à un exercice ultérieur.

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

### 3 Actif immobilisé

Les constructions, les terrains et les équipements sont comptabilisés au coût d'acquisition. L'amortissement est calculé en utilisant la méthode linéaire sur la durée de vie estimée des actifs, qui est jusqu'à 5 ans pour l'équipement, et la durée la plus courte du contrat de bail ou 10 ans pour les installations techniques.

	<b>Licences et droits similaires EUR</b>	<b>Installations, outillage et mobilier EUR</b>	<b>Total EUR</b>
<i><b>Valeur brute</b></i>			
Au début de l'exercice	143 234	1 314 008	1 457 242
Additions/(Ventes)	154 860	-	154 860
<b>À la fin de l'exercice</b>	<b>298 094</b>	<b>1 314 008</b>	<b>1 612 102</b>
<i><b>Corrections de valeur cumulées</b></i>			
Au début de l'exercice	32 289	732 706	764 995
Dotations de l'exercice	55 440	223 376	278 816
<b>À la fin de l'exercice</b>	<b>87 729</b>	<b>956 082</b>	<b>1 043 811</b>
<i><b>Valeur nette</b></i>			
<b>Au 26 septembre 2015</b>	<b>210 365</b>	<b>357 926</b>	<b>568 291</b>
<b>Au 27 septembre 2014</b>	<b>110 945</b>	<b>581 302</b>	<b>692 247</b>

### 4 Capital souscrit

Au 26 septembre 2015 ainsi qu'au 27 septembre 2014, le capital souscrit s'élève à EUR 12,500 et est représenté par 500 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 chacune.

### 5 Réserves

#### Réserve légale

Sur base de la loi luxembourgeoise, la Société doit doter annuellement au moins 5% de son profit net à la réserve légale jusqu'à ce que celle-ci atteigne le dixième du capital. Cette réserve ne peut pas être distribuée.

#### Autres réserves

Conformément à la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales, la Société a décidé de réduire sa charge de l'impôt sur la fortune en maintenant une réserve spéciale d'un montant correspondant à cinq fois le montant d'impôt sur la fortune estimé. Cette réserve doit être maintenue pour une période de cinq années à compter de l'année suivant celle de la réduction de l'impôt sur la fortune. Cette réserve ne peut pas être distribuée. Au 26 septembre 2015, la réserve s'élevait à EUR 25,382,550 (2014: EUR 20,330,750).



**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

## 6 Dettes sur achats et prestations de services

Au 26 septembre 2015, les dettes sur achats et prestations de services se présentent comme suit :

	26 septembre 2015 EUR	27 septembre 2014 EUR
Dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	856,768,081	554,510,507
	<b>856,768,081</b>	<b>554,510,507</b>

Les dettes sur achats et prestations de services se composent principalement des sommes dues à des tiers développeurs d'applications et de redevances.

## 7 Impôts

La Société est soumise à tous les impôts applicables à une société commerciale de droit luxembourgeois. Au 26 septembre 2015, la charge d'impôt enregistrée dans les comptes de la Société est de EUR 46,185,988.

La dette fiscale se compose d'estimations de l'impôt sur le revenu des sociétés pour l'exercice se clôturant au 26 septembre 2015.

La Société a été imposée jusqu'à 27 Septembre 2014 par l'administration fiscale.

## 8 Nombre d'employés

La Société a employé en moyenne 24.5 employés (2014 : 21.5) durant l'exercice.

## 9 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se compose principalement de la vente de contenu digital par internet depuis le Luxembourg. La Société ne décrit pas le chiffre d'affaires net par catégorie d'activités et marchés géographiques comme prévu à l'article 65(1)8° de la loi du 19 décembre 2002. Le management comprend que les dispositions de l'article 65(1)8° sont seulement requises dans la mesure où, d'un point de vue de l'organisation des ventes de produits ou prestations de services effectués dans le cadre de l'activité ordinaire de l'entreprise, les catégories et marchés diffèrent de manière significatifs entre eux. Ces catégories et marchés, dans le cadre du chiffre d'affaires net de la Société, ne diffèrent pas de manière significative, et ainsi, aucune information n'est considérée nécessaire.

## 10 Dettes envers des entreprises liées

Les dettes envers des entreprises liées représentent les montants dus pour les services de support fournis par des entreprises liées ainsi que les montants dus pour la vente de contenus de marque Apple sur l'iTunes Store. Les montants à payer à ces entreprises liées s'élèvent à EUR 46,959,390 au 26 septembre 2015 (2014 : EUR 53,986,593).

## 11 Créances sur des entreprises liées

Les créances sur les entreprises liées se composent principalement de transactions liées à de la centralisation de trésorerie et sont remboursables sur demande. Au cours de l'exercice 2015, la

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

Société à un dépôt avec une autre entreprise liée d'Apple Inc., qui centralise la trésorerie du groupe pour un montant de EUR 1,237,444,350 (2014 : EUR 1,024,285,573).

## 12 Consommation de marchandises et de matières premières et consommables

Les consommation de marchandises et de matières premières et consommables au 26 septembre 2015 étaient de EUR 2,454,155,908 (2014 : EUR 1,936,611,837). Ceux-ci se composent de redevances et honoraires versés aux fournisseurs de contenu et autres titulaires de droits, y compris les sociétés du groupe, pour l'utilisation de la vidéo et des enregistrements sonores et des compositions musicales, afin de fournir le contenu digital aux consommateurs.

## 13 Autres charges externes

En date du 26 septembre 2015, les autres charges externes étaient de EUR 397,871,887 (2014 : EUR 273,896,674). Celles-ci se composent principalement de frais de cartes de crédit et des coûts internets/de bande passante. Les coûts supplémentaires comprennent les services de support prestés par d'autres sociétés du groupe.

## 14 Créances résultant de ventes et prestations de services

Au 26 septembre 2015, les créances résultant de ventes et prestations de services se présentent comme suit :

	26 septembre 2015 EUR	27 septembre 2014 EUR
Produits facturés à recevoir	266,209,036	160,269,696
Provision pour créances douteuses	(3,276,676)	(2,857,600)
	<u>262,932,360</u>	<u>157,412,096</u>

Les créances commerciales sont principalement constituées des sommes dues par les acquéreurs de cartes de crédit et les intégrateurs de cartes-cadeaux.

**iTunes S.à.r.l.**  
Société à Responsabilité Limitée  
Notes aux comptes  
au 26 septembre 2015

## 15 Autres dettes

Au 26 septembre 2015, les autres dettes se présentent comme suit :

	26 septembre 2015 EUR	27 septembre 2014 EUR
Redevances pour l'utilisation d'enregistrements sonores et des compositions musicales	101,179,216	99,169,269
Autres	55,292,639	28,900,673
	<u>156,471,855</u>	<u>128,069,942</u>

Les autres dettes se composent principalement de dettes envers des titulaires de droits qui ont le droit de réclamer des redevances pour l'utilisation des droits sur les enregistrements sonores et les compositions musicales, contractées afin d'obtenir le droit de distribuer du contenu numérique. Les taux auxquels des redevances pour l'utilisation de compositions musicales sont payés peuvent être contestés dans certains territoires. Dans certains cas, la Société a établi des comptes bloqués conjointement en son nom et au(x) nom(s) des autres parties visées par le différend. Au 26 septembre 2015, il n'y avait pas de comptes bloqués détenus hors bilan.

## 16 Comptes de régularisation passifs

Au 26 septembre 2015, les comptes de régularisation passifs s'élèvent à EUR 427,522,773 (2014 : EUR 389,138,758). Ceux-ci se composent principalement de produits constatés d'avance découlant de la vente de cartes-cadeaux d'iTunes, dont EUR 18,492,018 (2014 : EUR 25,160,379) qui seront utilisés sur une période supérieure à 1 an.

## 17 Contentieux et autres poursuites

La Société est sujette à divers litiges et poursuites qui surviennent dans le cours normal des affaires. Le management est d'avis que le résultat final de ces questions ne devrait pas avoir un effet défavorable important sur la situation financière de la Société.

Il arrive que la Société fasse l'objet de certaines enquêtes gouvernementales dans certains aspects de son activité. La direction est d'avis que le résultat de ces enquêtes ne devrait pas avoir une incidence défavorable importante quant à la situation financière de la Société.

## 18 Honoraires d'audit

Au 26 septembre 2015, la Société a engagé des charges - à la fois charges facturées et charges à payer - de son réviseur d'entreprises agréé pour un montant de EUR 77,420 (2014 : EUR 56,735).

## 19 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est survenu depuis la fin de l'exercice.

## II. Constitution de la Société Successeur

**LOI DE 2014 SUR LES SOCIETES**  
**CONSTITUTION DE**  
**APPLE SOFTWARE SERVICES LIMITED**  
**CONTENU**

	Page No
1 Société privée .....	1
2 Interprétation.....	1
CAPACITE ET POUVOIR D'ENGAGER LA SOCIETE.....	3
3 Personne enregistrée .....	3
4 Procurations.....	3
5 Sceau ordinaire.....	3
6 Pouvoir de la Société de détenir un sceau officielle pour l'utilisation à l'étranger.....	4
CAPITAL SOCIAL, ACTIONS ET AUTRES TITRES .....	4
7 Actions .....	4
8 Limitation des offres de titres au public .....	5
9 Allocation des actions .....	6
10 Appels de fonds .....	6
11 Privilège sur les actions .....	6
12 Confiscation des actions.....	7
13 Assistance financière.....	7
MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL .....	7
14 Modification du capital social .....	7
15 Réduction du capital social.....	8
16 Modification des droits rattachés aux classes spéciales d'actions .....	8
TRANSMISSION D'ACTIONS .....	8
17 Transmissions d'actions et d'obligations .....	8
18 Restrictions aux transmissions d'actions .....	8
19 Transmission d'actions .....	9
20 Certificats d'actions.....	9
21 Achat d'actions propres .....	9
22 Distributions des dividendes.....	10
23 Incorporation des bénéfices .....	11
GOUVERNANCE DE LA SOCIETE .....	13
24 Secrétaire .....	13
25 Administrateurs.....	13
26 Nomination des administrateurs .....	13

27	Révocation des administrateurs .....	14
28	Vacance .....	14
29	Rémunération des administrateurs .....	15
	DELIBERATIONS DES ADMINISTRATEURS .....	16
30	Pouvoir général de direction et délégations de pouvoir .....	16
31	Directeur général .....	16
32	Réunions des administrateurs et des comités .....	16
33	Décisions des administrateurs adoptées par écrit .....	17
34	Réunions des administrateurs à distance .....	18
35	Accomplissement par les administrateurs d'autres responsabilités ou fonctions rémunérées .....	19
36	Prise en compte de l'administrateur dans le quorum et le vote lors de la réunion relative à sa nomination .....	19
37	Devoir de l'administrateur de relever son intérêt dans les contrats conclus par la Société .....	19
38	Administrateurs suppléants .....	19
39	Procès-verbaux des délibérations des administrateurs .....	20
	ASSEMBLEES GENERALES ET RESOLUTIONS .....	20
40	Assemblée générale annuelle .....	20
41	Lieu et moyens de tenir les assemblées générales .....	21
42	Assemblée générale extraordinaire .....	21
43	Personnes ayant le droit d'être convoquées aux assemblées générales .....	22
44	Convocation aux assemblées générales .....	23
45	Quorum .....	24
46	Procurations .....	24
47	Forme des procurations .....	26
48	Représentation des personnes morales aux assemblées de la Société .....	26
49	Délibérations des assemblées .....	27
50	Vote des actionnaires .....	28
51	Résolutions écrites adoptées à l'unanimité des voix .....	28
52	Résolutions écrites adoptées par une majorité des voix .....	29
53	Actionnaire unique - Absence d'exigence de réunir des assemblées générales .....	30
54	Procès-verbaux des délibérations des assemblées de la Société .....	30
55	Transmission des notifications aux actionnaires .....	30
	RESPONSABILITE DES DIRIGEANTS .....	32
56	Devoirs de diligence des administrateurs .....	32
57	Réparation du préjudice des dirigeants .....	32



## 1 Société privée

- 1.1 La dénomination de la Société est Apple Software Services Limited.
- 1.2 La Société est une société privée par actions, immatriculée conformément à la Partie 2 de la Loi.
- 1.3 La responsabilité des actionnaires est limitée.
- 1.4 Le capital social de la société est divisé en actions ordinaires de 0,001 € chacune.

## 2 Interprétation

### 2.1 Aux présents Statuts :

La « **Loi** » désigne la Loi sur les Sociétés de 2014 et toute modification légale ou toute nouvelle promulgation de ladite loi en vigueur à la date considérée ;

La « **Société** » désigne Apple Software Services Limited ;

Les « **Statuts** » ont la signification attribuée à l'article 2.2 ;

« **administrateur** » désigne un administrateur de la Société et les « **Administrateurs** » désignent les Administrateurs ou l'un ou plusieurs d'entre eux agissant en qualité de conseil d'administration de la Société ;

« **dividende** » désigne un dividende ou superdividende ; « »

L'« **Accord EEE** » désigne l' Accord sur l'Espace économique européen signé à Oporto le 2 mai 1992, tel que modifié par le Protocole signé à Bruxelles le 17 mars 1993 ;

L'« **Etat membre de l'EEE** » désigne un état, y compris l'Etat, qui est partie signataire de l'Accord EEE ;

« **communication électronique** », la « **signature électronique** » et la « **signature électronique avancée** » a chacune la signification y attribuée par la Loi sur le commerce électronique de 2000 ;

« **détenteur** » relativement à des actions désigne l'actionnaire dont le nom figure au registre des actionnaires en tant que détenteur des actions ;

« **résolution ordinaire** » désigne une résolution adoptée par une majorité simple des voix exprimés par les actionnaires de la Société qui, ayant le droit, votent en personne ou par procuration lors d'une assemblée générale des actionnaires de la Société ;

« **payé** » signifie payé ou crédité ;

« **personne enregistrée** » désigne la personne autorisée à engager la Société conformément à l'article 39 de la Loi ;

Les « **articles** » désignent les stipulations des présents Statuts, tels que modifiés de temps à autre ;



« **Secrétaire** » désigne le secrétaire de la Société ou toute autre personne nommée pour exécuter les missions du secrétaire de la Société, y compris tout co-secrétaire, secrétaire assistant ou secrétaire adjoint ;

« **société à actionnaire unique** » désigne une société qui, pour quelque raison que ce soit, à, à la date considérée, un seul actionnaire (ceci étant le cas même en présence d'une disposition des Statuts indiquant deux ou plusieurs actionnaires) ;

« **résolution spéciale** » désigne une résolution adoptée par au moins 75 pourcent des votes exprimés par les actionnaires de la Société, qui, ayant le droit, votent en personne ou par procuration lors d'une assemblée générale des actionnaires de la société ;

« **Etat** » désigne la République de l'Irlande ;

- 2.2 Les dispositions facultatives de la Loi (tels que définies par l'article 54 de la Loi) seront applicables à la Société, à moins qu'elles ne soient pas exclues ou modifiées par les présents statuts et telles dispositions facultatives (ainsi exclues ou modifiées), ensemble avec les stipulations des présents statuts constitueront les statuts de la Société (les "**Statuts**") ;
- 2.3 Les termes au singulier englobent le pluriel et vice versa, les termes au masculin englobent le féminin et le neutre et vice versa ;
- 2.4 Les termes ou expressions contenus aux présents Statuts qui ne sont pas définis aux présents Statuts mais sont définis dans les Lois auront la même signification que dans les Lois en vigueur à la date de signature des Statuts, sauf incohérence avec le sujet ou le contexte ;
- 2.5 Les titres sont insérés par souci de commodité uniquement et n'affectent pas l'interprétation des présents Statuts ;
- 2.6 Toute référence à une « personne » sera interprétée comme une référence à toute personne physique, entreprise, société, tout organisme, gouvernement, État ou organisme d'État ou toute association ou société de personnes (avec ou sans personnalité juridique distincte) ;
- 2.7 Les pouvoirs de délégation ne devront pas être interprétés de façon restrictive et la plus large interprétation leur sera donnée et, sauf stipulation expresse aux conditions de délégation, la délégation d'un pouvoir n'exclura pas l'exercice simultané de ce pouvoir par toute autre personne morale ou physique qui est pour le moment autorisée à l'exercer aux termes des présents Statuts ou de toute autre délégation du pouvoir ;
- 2.8 Les références à « par écrit » désignent la représentation ou reproduction de mots, symboles ou autres informations sous forme visible par toute méthode ou association de méthodes et « écrit » devra être interprété en conséquence ;
- 2.9 Toute référence à une loi ou disposition légale ou à tout décret ou règlement sera interprétée comme une référence à la loi, à la disposition légale, au décret ou au règlement tel que prolongé, modifié, amendé, remplacé ou rétabli à tout moment (que ce soit avant ou après la date d'adoption des présents Statuts) et aux actes réglementaires, règlements et décrets passés en vertu de ladite loi ou disposition ou dudit décret ou règlement ou dont la validité en découle (que ce soit avant ou après la date d'adoption des présents Statuts).

## CAPACITE ET POUVOIR D'ENGAGER LA SOCIETE

### 3 **Personne enregistrée**

Lorsque le conseil d'administration autorise toute personne à engager la Société (sans que cela ne soit une autorisation limitée, de manière explicite ou implicite, à une transaction particulière ou à un type de transaction particulier), la Société peut informer le Registre de l'autorisation donnée, en conformité avec l'article 39 de la Loi.

### 4 **Procurations**

La Société peut donner des procurations à toute personne, soit de manière générale soit par rapport à des questions précises, pour signer des actes ou de conclure toute autre affaire pour son compte, dans tout lieu, à l'intérieur ou en dehors de l'Etat. Un acte signé par un tel mandataire sera opposable à sa Société et aura le même effet que s'il avait été scellé par le sceau ordinaire de la Société.

### 5 **Sceau ordinaire**

5.1 La Société aura une ou plusieurs sceaux ordinaires qui feront mention du nom de la Société, gravé en caractères lisibles.

5.2 Le sceau de la Société sera utilisé seulement par l'autorité des administrateurs de la Société ou par un comité de directeurs autorisé par ses administrateurs de la Société en ce sens. Tout document scellé par le sceau de la Société sera :

5.2.1 signé par un administrateur et contresigné par le secrétaire ou par un deuxième administrateur de la Société (si tel est le cas) ou par une autre personne nommé en ce sens par les administrateurs de la Société ou par un comité d'administrateurs précédent ; ou

5.2.2 signé par une personne (y compris un administrateur) nommé en ce sens par les administrateurs de la Société ou par un comité d'administrateurs autorisé en ce sens par les administrateurs de la Société.

5.3 Lorsqu'à tout moment la Société à un seul administrateur nommé, le document scellé par le sceau de la Société sera signé par cet administrateur unique et n'aura besoin de la contresignature d'une deuxième personne. L'administrateur unique peut autoriser le secrétaire ou toute autre personne nommé en ce sens, à signer tout document scellé par le sceau de la Société.

5.4 Lorsqu'il existe une personne enregistrée en relation avec la Société, le sceau de la Société pourra être utilisée par telle personne et tout document scellé par le sceau de la Société au moment de l'utilisation par la personne enregistrée sera signé par cette personne et contresigné :

5.4.1 par le secrétaire ou un administrateur ; ou

5.4.2 par d'autres personnes nommées en ce sens par les administrateurs de la Société ou par un comité d'administrateurs autorisé par les administrateurs de la Société à ce sujet.

5.5 Tout instrument scellé par le sceau de la Société ne sera pas signé par la même personne en qualité d'administrateur et de secrétaire.

5.6 L'article 43(2) et l'article 43(3) de la Loi ne seront pas applicables.

## **6 Pouvoir de la Société de détenir un sceau officiel pour l'utilisation à l'étranger**

6.1 La Société pourra détenir à tout endroit à l'étranger (signifiant tout territoire, région ou lieu ne faisant pas partie de l'Etat) un sceau officiel similaire au sceau ordinaire de la Société avec l'adage sur sa face du nom de tout endroit à l'étranger où elle sera utilisée.

6.2 An acte ou autre document scellé par sceau officiel engagera la Société de la même manière que si tel document avait été scellé par le sceau ordinaire de la Société.

6.3 Si la Société détient un sceau officiel à un endroit à l'étranger elle pourra, par écrit sous son sceau ordinaire, autoriser tout personne nommée en ce sens à cet endroit (l'« agent ») à apposer le sceau officiel à tout acte ou document auquel sera partie la Société à cet endroit.

6.4 Dans les rapports entre la Société et toute personne contractante avec l'agent, le pouvoir de l'agent sera valable pendant la période, s'il en a, mentionnée dans le document conférant le pouvoir ou, si aucune période n'est mentionnée, jusqu'à ce que lettre de révocation ou de précision du pouvoir de l'agent est donnée à la personne contractant avec l'agent.

6.5 La personne apposant un sceau officiel certifiera sur l'acte ou le document scellé par le sceau, par écrit à la main, la date et lieu où le document est scellé.

## **CAPITAL SOCIAL, ACTIONS ET AUTRES TITRES**

### **7 Actions**

7.1 Les actions composant le capital social de la Société auront une valeur nominale.

7.2 La Société pourra attribuer des actions :

7.2.1 de valeurs nominales différentes ;

7.2.2 dont la valeur est exprimée dans des monnaies différentes ;

7.2.3 avec des droit financiers y attachés différents ; ou

7.2.4 avec une combinaison de deux ou plusieurs des caractéristiques précédentes.

7.3 Sans préjudice des droits spéciaux attachés à toutes actions ou classes d'actions existantes, toute action peut être émise avec les droits préférentiels, différés ou autres droits et restrictions spéciaux, que ce soit en ce qui concerne le dividende, le vote, la restitution de capital ou tout autre point, que la Société pourra déterminer par résolution spéciale à tout moment.

7.4 La Société peut attribuer des actions rachetables, qui seront désignées comme « actions rachetables ».

- 7.4.1 Les actions ou autres intérêts détenus par tout actionnaire dans la Société constitueront la propriété personnelle de celui-ci et auront une autre nature que les droits réels.
- 7.5 Sauf obligation légale, aucune personne ne peut être reconnue par la Société comme détenant une action aux termes d'une fiducie et (sauf disposition contraire des Statuts ou de la loi) la Société ne sera pas liée par et ne reconnaîtra aucun intérêt (même quand la Société en aura connaissance) concernant:
- 7.5.1 tout intérêt équitable, contingent, future ou partiel dans toute action ou tout intérêt dans toute partie d'une action ; ou
- 7.5.2 sauf disposition contraire de la Loi ou autre loi, tout autre droit relatif à toute action, à l'exception du droit absolu du détenteur à l'intégralité de ladite action.
- 7.6 Cette disposition n'empêche pas la Société d'exiger des actionnaires ou d'un cessionnaire d'actions qu'il lui fournisse les informations sur la propriété effective de toute action lorsque ces informations sont raisonnablement requises par la Société.
- 7.7 La Société n'aura pas la capacité d'émettre des titres au porteur.
- 7.8 Le nombre d'actionnaires de la Société ne dépassera pas 149 actionnaires, mais pour atteindre cette limite, les personnes suivantes ne seront pas prises en compte :
- 7.8.1 des personnes employées par la Société qui sont des actionnaires de la Société ;
- 7.8.2 des personnes qui, ayant été précédemment employées par la Société a été actionnaire de la Société pendant l'exécution du contrat de travail, et a continué à l'être après la fin du contrat de travail.
- 7.9 Lorsque deux ou plusieurs personnes détiennent ensemble une ou plusieurs actions dans la Société, elles seront traitées comme une seule personne au sens du présent article.

## **8 Limitation des offres de titres au public**

### **8.1 La Société s'abstiendra :**

#### **8.1.1 de formuler :**

- (a) toute invitation au public à souscrire ; ou
- (b) toute offre au public de

toute action, obligation ou autres titres de la Société ; ou

#### **8.1.2 d'attribuer, ou consentir l'attribution, (à titre onéreux ou autrement) de toute action ou obligation de la Société au vue de toutes ou l'une de ces actions ou obligations offertes au public ou faisant l'objet d'une invitation au public à les souscrire.**

### **8.2 La Société s'abstiendra :**

#### **8.2.1 de déposer une demande d'admission de ses titres (ou des intérêts y afférents) aux négociations ou à la cote sur ; ou**

8.2.2 d'avoir des titres (ou des intérêts y afférents) admis aux négociations ou à la cote sur, tout marché, réglementé ou non, dans l'Etat ou ailleurs.

## 9 Allocation des actions

- 9.1 Les administrateurs ou autre comité des administrateurs autorisé par les administrateurs de la Société en ce sens, sont par les présentes généralement et inconditionnellement autorisés à tout moment à allouer toute action de la Société.
- 9.2 Les administrateurs, ou tout comité des administrateurs autorisé par les administrateurs en ce sens peuvent allouer, consentir des options sur des actions ou en disposer autrement au bénéfice des personnes, aux conditions et aux moments qu'ils considèrent conformes aux intérêts de la Société et de ses actionnaires.
- 9.3 Les dispositions relatives au droit de préemption prévues par l'article 69(6) de la Loi ne seront pas applicables aux allocations des actions de la Société.
- 9.4 L'application de l'article 69 de la Loi sera adaptée en conformité avec les présentes dispositions.

## 10 Appels de fonds

- 10.1 Sous réserve de l'article 10.2, les administrateurs peuvent, de temps à autre, faire des appels de versements auprès des actionnaires relativement à toutes les sommes non payées sur leurs actions (concernant la valeur nominale ou la prime).
- 10.2 L'article 10.1 n'est pas applicable aux actions dont les conditions d'allocation prévoient le versement de sommes relatives à ces actions, à des périodes fixes.
- 10.3 Chaque actionnaire (sous réserve d'une notification avec préavis d'au moins 14 jours spécifiant quand et où le paiement doit être effectué) devra payer à la Société le montant appelé sur ses actions.
- 10.4 Une personne destinataire d'un appel de fonds reste soumise aux appels de fonds qui lui sont destinés nonobstant la cession ultérieure des actions faisant l'objet de l'appel de fonds
- 10.5 L'application de l'article 77 de la Loi sera modifiée en conformité avec les présentes dispositions.

## 11 Privilège

- 11.1 La Société aura un privilège de premier rang sur chaque action (qui n'est pas entièrement libérée) pour toutes les sommes (payables immédiatement ou non) dues à une date fixée ou appelées pour cette action. Les administrateurs peuvent à tout moment déclarer toute action entièrement ou partiellement exemptée des dispositions du présent article.
- 11.2 Le privilège de la Société sur une action s'étend à tous les dividendes dus sur cette action.
- 11.3 La Société peut vendre, de toute manière déterminée par les administrateurs, toutes les actions sur lesquelles la Société a un privilège, mais aucune vente n'aura lieu si la somme par



rapport à laquelle existe ce privilège n'est immédiatement exigible et les conditions mentionnées dans l'article 80 de la Loi ne sont pas remplies.

## **12 Confiscation des actions**

Conformément à l'article 81 de la Loi, si un actionnaire de la Société ne paie pas un appel de fonds ou une tranche de l'appel de fonds et à tout moment suivant sa date d'exigibilité et pendant toute la période à l'intérieur de laquelle l'appel de fonds ou une tranche de celui-ci demeure impayé, les administrateurs peuvent notifier l'actionnaire exigeant le paiement du montant impayé et de tous intérêts éventuellement courus.

### **12.1 La notification :**

- (a) précisera le jour (au plus tôt 14 jours après la date de notification) auquel ou avant lequel le paiement exigé par la notification devra être fait ; et
- (b) précisera que si la notification n'est pas respectée, les actions concernées par l'appel de fonds seront susceptibles d'être confisquées.

### **12.2 La confiscation comprendra tous les dividendes ou toutes les autres sommes dues par la Société relativement aux actions confisquées et l'application de l'article 81 de la Loi sera adaptée en conformité avec les dispositions des présents Statuts.**

## **13 Assistance financière**

La Société peut fournir toute forme d'assistance financière autorisée par les Lois aux fins de, ou en relation avec, un achat ou une souscription fait ou devant être fait par toute personne ou pour toutes actions de la Société ou de la société qui détient la Société.

## **MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

## **14 Modification du capital social**

### **14.1 Conformément à l'article 83 de la Loi, la Société peut, par résolution ordinaire, procéder à une ou plusieurs des opérations suivantes de temps à autre :**

- 14.1.1 regrouper et diviser tout ou partie de son capital social en actions d'un montant supérieur à celui de ses actions existantes ;
- 14.1.2 subdiviser tout ou partie de ses actions en actions d'un montant inférieur, de telle manière que dans le cadre de la subdivision la proportion entre le montant payé et le montant (s'il en a) impayé pour chaque action réduite sera le même que celui de l'action de laquelle l'action réduite est dérivée ;
- 14.1.3 augmenter la valeur nominale de ses actions par l'addition du capital excédentaire ;
- 14.1.4 réduire la valeur nominale de ses actions par la soustraction de toute partie de cette valeur autre que la prime d'émission, sous réserve d'imputation du montant de la soustraction sur le capital excédentaire ; et
- 14.1.5 convertir tout capital excédentaire en actions pour leur allocation aux actionnaires existants en tant qu'actions gratuites.



**15 Réduction du capital social**

La Société est autorisée à réduire son capital social selon l'article 84 de la Loi.

**16 Modification des droits rattachés aux classes spéciales d'actions**

Si à tout moment le capital social est divisé en différentes classes d'actions, les droits attachés à une classe (sous réserve de stipulation contraire de la convention d'émission d'actions de la classe respective) peuvent être modifiés ou supprimés, conformément à l'article 88 de la Loi, lorsque la Société est dissoute ou non, avec le consentement exprimé par écrit des détenteurs de 75 pourcent de la valeur nominale des actions de la classe respective ou avec l'autorisation par une résolution spéciale adoptée lors d'une assemblée générale séparée des détenteurs des actions de la classe respective et non pas autrement.

**TRANSMISSION D' ACTIONS**

**17 Transmissions d'actions et d'obligations**

17.1 Conformément à l'article 94 de la Loi, un actionnaire peut transférer toutes ou une partie de ses actions détenues dans la Sociétés par document écrit dans toute forme commune ou habituelle ou toute autre forme approuvée par les administrateurs.

17.2 Le document de transfert de toute action sera signé par ou pour le compte du cédant, à l'exception de la situation où l'action concernée (ou plusieurs des actions concernées) n'est pas entièrement libérée, cas dans lequel le document sera signé par ou pour le compte du cédant et du cessionnaire.

17.3 Le cédant sera considéré détenteur de l'action jusqu'à ce que le nom du cessionnaire est inscrit dans le registre des actionnaires de la Société.

17.4 La Société n'enregistrera pas un transfert d'actions ou d'obligations de la Société tant qu'un document approprié relatif au transfert n'est transmis à la Société.

17.5 Aucune disposition de l'article 17.4 ne portera préjudice au pouvoir de la Société d'enregistrer en tant qu'actionnaire ou obligataire toute personne à laquelle le droit aux actions ou obligations de la Société a été transmis par l'effet de la loi.

17.6 Un transfert de l'action ou de l'intérêt d'un actionnaire décédé effectué par son représentant successoral sera valable, même si le représentant successoral n'est pas actionnaire de la Société, comme si le représentant successoral avait été actionnaire à la date de signature du document relatif au transfert.

17.7 Sur demande du cédant de toute action ou intérêt dans la Société, la Société inscrira dans son registre des actionnaires le nom du cessionnaire de la même manière et sous les mêmes conditions que dans le cas où la demande d'inscription était faite par le cessionnaire.

**18 Restrictions aux transmissions d'actions**

18.1 Les administrateurs de la Société peuvent, en toute discrétion et sans être tenus de fournir une motivation quelconque, refuser d'enregistrer le transfert de toute action.

- 18.2 Les pouvoirs des administrateurs de refuser un transfert d'actions (autre qu'un transfert réalisé selon l'article 18.3) ne pourront plus être exercés à l'expiration d'un délai de deux mois après la date de communication à la Société du document relatif au transfert d'actions.
- 18.3 Les administrateurs peuvent refuser d'enregistrer tout document relative au transfert, sauf si :
- 18.3.1 des frais de 10,00 € ou un montant inférieure tel que les administrateurs peuvent exiger de temps à autre, est payé à la Société en rapport avec le transfert ;
- 18.3.2 le document relatif au transfert est accompagné par le certificat des actions sur lesquels il porte et tout autre justificatif que les administrateurs pourront demander de manière raisonnable afin de prouver le droit du cédant d'effectuer le transfert ; et
- 18.3.3 le document relatif au transfert porte sur une seule classe d'actions.
- 18.4 Si les administrateurs refusent d'enregistrer un transfert ils notifieront leur refus au cessionnaire dans un délai de deux mois à compter de la date à laquelle le transfert a été notifié à la Société.
- 18.5 L'enregistrement des transferts d'actions de la Sociétés pourra être suspendu aux moments et pour les périodes pouvant être déterminés de temps à autre par les administrateurs, sans pouvoir dépasser en tout 30 jour par an.

## 19 **Transmission d'actions**

L'article 96 de la Loi sera applicable à la transmission des actions en cas de décès d'un actionnaires de la Société.

## 20 **Certificats d'actions**

- 20.1 Conformément à l'article 99 de la Loi, un certificat sous le sceau ordinaire de la Société portant mention des actions détenues par tout actionnaire constituera de *prima facie* la preuve du droit détenu par l'actionnaire sur les actions.
- 20.2 Dans un délai de deux mois à compter de la date :
- 20.2.1 d'allocation de toute action ou obligation ; ou
- 20.2.2 à laquelle un transfert de tells actions ou obligations a été notifié à la Société,
- la Société finalisera et préparera pour envoi les certificats de toutes les actions et obligations allouées ou, selon le cas, transférées, sauf disposition contraire des conventions d'émission des actions ou des obligations.

## 21 **Achat d'actions propres**

La Société est autorisée à acquérir ses propres actions par achat ou, dans le cas des actions rachetables, par rachat ou achat réalisé en conformité avec l'article 105 de la Loi.

## 22 Distributions des dividendes

- 22.1 La Société peut, par résolution ordinaire, déclarer des dividendes en conformité avec les droits respectifs des actionnaires, mais aucun dividende ne dépassera le montant recommandé par les administrateurs
- 22.2 Les administrateurs peuvent payer des dividendes intermédiaires aux actionnaires s'il leur apparaît que ces dividendes ou distributions intermédiaires sont justifiés par les bénéfices distribuables de la Société. Les administrateurs peuvent satisfaire le paiement des dividendes intermédiaires en tout ou partie par la distribution d'actifs spécifiques et, en particulier, mais de façon non limitative, d'actions libérées ou obligations de toute autre société et donneront effet à ladite résolution et, si des difficultés surviennent concernant cette distribution, les administrateurs peuvent régler ce qu'ils jugent opportun, et peuvent en particulier émettre des certificats fractionnés et fixer la valeur de distribution de tout ou partie de ces actifs spécifiques et peuvent déterminer qu'un paiement en espèces sera fait aux actionnaires sur la base de la valeur ainsi fixée, afin d'ajuster les droits de toutes les parties, et peuvent confier tous dits actifs spécifiques à des fiduciaires s'ils le jugent opportun.
- 22.3 Si le capital social est divisé en différentes catégories, les administrateurs peuvent payer des dividendes intermédiaires sur les actions qui confèrent des droits différés ou non préférentiels à dividende ainsi que sur les actions qui confèrent des droits préférentiels à dividende, mais aucun dividende intermédiaire ne sera payé sur les actions assorties de droits différés ou non préférentiels si, au moment du paiement, des dividendes privilégiés sont en retard. Les administrateurs peuvent également payer à des intervalles qu'ils fixent tout dividende dû à un taux fixe s'il leur semble que les bénéfices distribuables en justifient le paiement.
- 22.4 À condition que les administrateurs agissent de bonne foi, ils n'auront aucune responsabilité envers les détenteurs d'actions assorties de droits préférentiels pour toute perte qu'ils peuvent subir en raison du paiement licite d'un dividende intermédiaire sur des actions assorties de droits différés ou non préférentiels.
- 22.5 Aucun dividende, ni aucun dividende intermédiaire, ne sera payé autrement que conformément aux dispositions de la Loi qui s'applique à la Société.
- 22.6 Les administrateurs peuvent, avant de recommander tout dividende, mettre de côté sur les bénéfices de la Société toutes les sommes qui leur semblent convenir en tant que réserve ou réserves qui seront applicables, à la discrétion des administrateurs, à toute fin pour laquelle les bénéfices de la Société peuvent être correctement utilisés, et qui peuvent, dans l'attente de cette utilisation et à la discrétion des administrateurs, être utilisées dans l'activité de la Société ou investies dans les placements que les administrateurs pourront licitement déterminer. Les administrateurs peuvent également, sans les affecter à des réserves, reporter à nouveau tous les bénéfices qu'ils jugent prudent de ne pas verser en dividende.
- 22.7 Sous réserve des droits, le cas échéant, des détenteurs d'actions assorties de droits spéciaux à dividendes, tous les dividendes seront déclarés et payés selon les montants payés ou crédités sur les actions pour lesquelles les dividendes sont payés, mais aucun montant payé ou crédité sur une action avant des appels de fonds ne sera traité aux fins du présent article comme étant payé sur l'action. Tous les dividendes seront répartis et payés proportionnellement aux montants payés ou crédités sur les actions durant toute portion ou toutes portions de la période pour laquelle le dividende est payé ; mais si une action est émise

à des conditions prévoyant qu'elle donne droit à dividende à compter d'une date donnée, le droit à dividende de cette action sera en conséquence.

- 22.8 Les administrateurs peuvent déduire de tout dividende dû à tout actionnaire toutes les sommes, le cas échéant, dues immédiatement par lui à la Société pour des appels ou autrement en relation avec les actions de la Société.
- 22.9 Toute assemblée générale déclarant un dividende ou un superdividende peut ordonner le paiement de ce dividende ou de ce superdividende en tout ou partie par la distribution d'actifs spécifiques et, en particulier, mais de façon non limitative, d'actions libérées et/ou débentures et/ou titres obligataires de toute autre société, et les administrateurs donneront effet à la résolution de l'assemblée et, si des difficultés surviennent concernant cette distribution, les administrateurs peuvent régler ce qu'ils jugent opportun, et peuvent en particulier émettre des certificats fractionnés et fixer la valeur de distribution de tout ou partie de ces actifs spécifiques et peuvent déterminer que des paiements en espèces seront faits aux actionnaires sur la base de la valeur ainsi fixée, afin d'ajuster les droits de toutes les parties, et peuvent confier tous dits actifs spécifiques à des fiduciaires s'ils le jugent opportun.
- 22.10 Tous dividendes, intérêts ou autre sommes payables en espèces relativement à des actions peuvent être payés :
- (a) par chèque ou mandat envoyé directement par courrier postal à l'adresse du détenteur figurant au registre ou, en cas de codétenteurs, à l'adresse du codétenteur dont le nom figure en premier au registre ou à toute personne et à toute adresse que le détenteur ou les codétenteurs peuvent indiquer par écrit.; ou
  - (b) par convention avec le destinataire du paiement (qui peut être soit un contrat-cadre soit un contrat limité à des paiements spécifiques), par virement bancaire au compte désigné par le destinataire du paiement.
- 22.11 Chacun des deux codétenteurs peut fournir des quittances valables pour tout dividende ou autres sommes due en raison des actions qu'ils détiennent en tant que codéteneurs, quelque soit la modalité de paiement, par chèque ou par un instrument négociable ou par virement bancaire.
- 22.12 Aucun dividende ne porte intérêt au détriment de la Société, sauf si les droits attachés à l'action le prévoient.
- 22.13 Tout dividende qui n'a pas été réclamé pendant douze ans à compter de la date d'exigibilité, si les administrateurs le décident, sera confisqué et ne sera plus dû par la Société.
- 22.14 L'article 124 et l'article 125 de la Loi ne sont pas applicables.

## **23 Incorporation des bénéfices**

- 23.1 Au sens du présent article, "somme pertinente" a la signification suivante :
- (a) toute somme inscrite pour le moment au crédit du capital excédentaire de la Société ;
  - (b) tout bénéfice distribuable de la Société ;ou
  - (c) toute somme représentant des réserves de réévaluation non réalisées.

- 23.2 La Société réunie en assemblée générale peut décider que toute somme pertinente sera incorporée et affectée pour le compte des actionnaires qui auraient eu le droit de percevoir la somme respective si elle avait été distribuée par dividende dans les mêmes proportions et utiliser cette somme pour payer en totalité les actions non émises ou les obligations de la Société d'une valeur nominale égale à la somme pertinente incorporée (les actions ou obligations respectives seront allouées et distribuées créditées en totalité aux et parmi les détenteurs respectifs et dans les proportions susmentionnées).
- 23.3 La Société réunie en assemblée générale peut décider qu'il est préférable d'incorporer toute partie de la somme pertinente qui n'est pas distribuable, par l'affectation de cette somme au paiement en totalité des actions non émises allouées en tant qu'actions préférentielles entièrement libérées aux actionnaires de la Société qui auraient eu le droit de percevoir la somme respective si elle avait été distribuée par dividende ( et dans les mêmes proportions).
- 23.4 Les administrateurs mettront en application toute résolution prise en vertu des articles 23.2 et 23.3.
- 23.5 A cet effet, les administrateurs feront :
- 23.5.1 toutes les dotations et affectations des bénéfices non distribués pour lesquelles des résolutions relatives à leur incorporation ont été prises ; et
- 23.5.2 toutes les allocations et émissions d'actions entièrement libérées, s'il y en a, et de manière générale feront toutes les actes et formalités afin de mettre en application la résolution.
- 23.6 Sans limitation de ce qui précède, les administrateurs peuvent :
- 23.6.1 dans le cas où des actions ou obligations deviennent distribuables par fractions, prévoir les procédures qu'ils estiment opportunes (sans limitation de ce qui précède, ils peuvent céder les actions représentées par les fractions respectives et distribuer les montants obtenus de cette cession aux actionnaires ayant droit à de telles fractions dans les proportions y afférentes) ; et
- 23.6.2 autoriser toute personne, au nom de tous les actionnaires concernés, à conclure un accord avec la Société prévoyant que leur soient attribuées respectivement toutes les actions ou obligations, créditées comme étant entièrement libérées ou payées, auxquelles ils ont droit lors de cette incorporation ou, selon le cas, pour le paiement par affectation à cette fin de leurs proportions respectives des bénéfices ayant fait l'objet d'une résolution d'incorporation des montants restant impayés sur leurs actions existantes.
- 23.7 Tout contrat conclu sous cette autorisation sera en vigueur et opposable à tous les actionnaires concernés.
- 23.8 Lorsque les administrateurs de la Société ont décidé d'approuver une réévaluation de bonne foi de tous les actifs immobilisés de la Société, le capital excédentaire par rapport à la valeur comptable précédente tel qu'il résulte de cette réévaluation pourra être :
- 23.8.1 crédité par les administrateurs au capital excédentaire, autre que le compte prime d'émission ; ou



23.8.2 utilisé pour le paiement des actions non émises de la Société, à émettre au bénéfice des actionnaires au titre d'actions préférentielles entièrement libérées.

23.9 L'application de l'article 126 de la Loi sera modifié en conséquence.

## GOUVERNANCE DE LA SOCIETE

### 24 Secrétaire

24.1 La Société aura un secrétaire qui pourra être l'un des administrateurs. Lorsque la Société a un seul administrateur, cette personne ne pourra pas accomplir un mandat de secrétaire de la Société.

24.2 Le Secrétaire sera nommé par les administrateurs pour la durée et la rémunération et aux conditions fixées par eux comme ils l'entendent et peuvent révoquer tout secrétaire ainsi nommé.

### 25 Administrateurs

25.1 La Société aura au moins un administrateur mais non pas plus de dix administrateurs. Si à tout moment il n'y a aucun administrateur nommé, les actionnaires de la Société adopteront une résolution ordinaire pour la nomination d'une personne en tant qu'administrateur.

25.2 Conformément à l'article 137 de la Loi, au moins un des administrateurs sera une personne résident dans un Etat EEE. Cette stipulation ne sera pas applicable si la Société détient :

25.2.1 soit une obligation dans la forme prévue par l'article 137 de la Loi ;

25.2.2 soit un certificat précisant que la Société a un lien réel et continu avec une ou plusieurs activités économiques qui sont effectuées dans l'Etat, en vertu de l'article 140 de la Loi.

### 26 Nomination des administrateurs

26.1 Toute nomination d'un administrateur sans le consentement de cet administrateur sera nul.

26.2 Les premiers administrateurs seront les personnes désignées par écrit par les signataires des Statuts ou par une majorité de ces signataires.

26.3 Les administrateurs peuvent nommer de temps à autre toute personne en tant qu'administrateur, soit pour occuper une position vacante de manière occasionnelle ou en tant que qu'administrateur supplémentaire, de telle façon que le nombre total d'administrateurs ne dépasse pas le nombre maximum prévu par les Statuts.

26.4 Tout administrateur nommé par la Société ne pourra se faire demander la démission lors d'une assemblée générale annuelle.

26.5 La Société pourra de temps à autre augmenter ou réduire le nombre d'administrateurs, par résolution ordinaire.

26.6 La Société peut, par résolution ordinaire, nommer une autre personne pour remplacer un administrateur révoqué en conformité avec l'article 146 de la Loi et, sans préjudice des



pouvoirs des administrateurs selon l'article 26.3, la Société réunie en assemblée générale peut nommer toute personne dans la fonction d'administrateur soit pour occuper une position vacante de manière occasionnelle soit en tant qu'administrateur supplémentaire.

- 26.7 Sous réserve de l'article 26.1, dans le cas où la société a un seul actionnaire, le seul actionnaire peut nommer toute personne dans la fonction d'administrateur par notification écrite envoyée à la Société précisant que la personne désignée est nommée administrateur.
- 26.8 L'application de l'article 144(3) de la Loi sera adaptée en conséquence.

## 27 Révocation des administrateurs

- 27.1 En conformité avec l'article 146 de la Loi, la Société peut, par résolution ordinaire, révoquer un administrateur avant l'expiration de son mandat nonobstant toute convention conclue entre la Société et ledit administrateur.
- 27.2 En complément de l'article 146 de la Loi et sans préjudice des ses dispositions, la société, dans le cas où elle comprend un seul actionnaire, peut révoquer tout administrateur avant l'expiration de son mandat nonobstant toute convention conclue entre la Société et ledit l'administrateur. Toute décision de l'actionnaire unique de révoquer un administrateur sera prise par écrit et notifiée à la Société. La décision écrite de l'actionnaire unique précisera la date de prise d'effet de la révocation. La révocation de l'administrateur en vertu du présent article sera faite sans préjudice de toute réclamation de l'administrateur en dommages et intérêts pour la non exécution de tout contrat de prestation de services conclu entre l'administrateur et la Société. Une notification de la décision prise par l'actionnaire unique de la Société sera adressée par la Société par lettre recommandée à l'administrateur à sa résidence habituelle telle que notifiée à la Société, ou en absence de telle notification, à la dernière adresse de l'administrateur connue par la Société.

## 28 Vacance

- 28.1 Le mandat d'administrateur devient vacant si :
- 28.1.1 l'administrateur fait faillite ou faisant faillite, il n'a pas obtenu un certificat de décharge dans la juridictions respective ; ou
  - 28.1.2 l'administrateur devient ou est considéré incapable par jugement judiciaire, selon les dispositions de la Loi ; ou
  - 28.1.3 il démissionne de sa fonction par notification écrite adressée à la Société ou il démissionne de sa fonction par déclaration orale lors de toute réunion du conseil d'administration et cette démission est acceptée par décision de cette réunion, auquel cas elle prend effet à la fin de cette réunion ; ou
  - 28.1.4 l'état de santé de l'administrateur est tel qu'il ne peut plus être considéré de manière raisonnable comme ayant la capacité nécessaire pour prendre des décisions ; ou
  - 28.1.5 une déclaration de d'interdiction est faite par rapport à l'administrateur et la Société ne remplit pas les exigences relatives au capital social imposées par l'article 819 de la Loi ; ou

28.1.6 une déclaration d'interdiction est faite par rapport à l'administrateur et, nonobstant le respect des exigences relatives au capital social imposées par l'article 819 de la Loi, les coadministrateurs (ou les actionnaires en cas d'un seul administrateurs) décident que son poste d'administrateur est vacant à tout moment pendant la procédure de déclaration d'interdiction ; ou

28.1.7 l'administrateur est condamné à une peine d'emprisonnement pour un crime ; ou

28.1.8 l'administrateur a été absent sans autorisation des administrateurs pendant plus de six mois consécutifs des réunions du conseil d'administration tenues au cours de cette période ; ou

28.1.9 les coadministrateurs demandent à l'administrateur de libérer son poste. Une telle demande sera faite par écrit (et pourra être dupliquée) par lettre, email, facsimile ou toute autre moyen ou par déclaration orale lors d'une réunion du conseil d'administration où les coadministrateurs respectifs sont présents en personne ou par mandataire, sans prendre en considération la présence ou l'absence de l'administrateur en cause. La vacance du poste d'administrateur prendra effet à la date de la demande ou, si à la date prévue comme la date de prise d'effet si une telle date est postérieure par rapport à la première, ou si la demande est faite par déclaration orale lors d'une réunion du conseil d'administration, la date de prise d'effet sera celle de la fin de ladite réunion. La notification de toute demande faite en vertu de cet article sera envoyée par la Société par lettre recommandée à l'administrateur à sa résidence habituelle telle que notifiée à la Société, ou en absence de telle notification, à la dernière adresse de l'administrateur connue par la Société.

28.2 L'application de l'article 148(2) de la Loi sera adaptée en conséquence.

## **29 Rémunération des administrateurs**

29.1 La rémunération des administrateurs sera celle déterminée de temps à autre par le conseil d'administrateurs et une telle rémunération sera réputée s'accumuler quotidiennement.

29.2 Les administrateurs pourront se faire payer tous les frais de transport, d'hébergement et autres frais qu'ils engagent normalement en relation avec leur participation aux réunions du conseils d'administration ou de ses comités ou aux assemblées générales ou assemblées distinctes en relation avec l'activité de la Société.

29.3 Les administrateurs peuvent prévoir des avantages, sous forme de paiement de gratifications ou de pension ou d'assurance ou autre, pour tout administrateur qui a occupé mais n'occupe plus une fonction ou un emploi au sein de la Société ou de toute personne morale qui est ou a été une filiale de la Société ou un prédécesseur de la Société ou de toute dite filiale, ou pour tout membre de sa famille (y compris un conjoint ou un ex-conjoint) ou pour toute personne à sa charge et peut (avant ou après qu'il cesse d'occuper cette fonction ou cet emploi) contribuer à un fonds et payer des primes pour l'achat ou la dotation de cet avantage.

29.4 Sans préjudice des stipulations de l'article 29.2, les administrateurs peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société pour acheter et maintenir une assurance pour ou au bénéfice de toute personne qui est ou était :

29.4.1 administrateur, autre dirigeant, employé ou commissaire aux comptes de la Société, ou toute personne morale qui est ou était société détentrice ou filiale de la Société, ou

dans laquelle la Société ou la société détentrice ou filiale a ou avait un intérêt (direct ou indirect) ou avec laquelle la Société ou la société détentrice ou la filiale est ou était alliée ou associée de quelque façon que ce soit ; ou

29.4.2 fiduciaire d'un fonds de pension dans lequel les employés de la Société ou de toute autre personne morale mentionnée à l'Article 29.4.1 a ou a eu un intérêt,

y compris, de façon non limitative, une assurance couvrant toute responsabilité encourue par la personne relativement à tout acte ou omission dans l'exécution ou l'exercice réel ou prétendu de ses fonctions ou dans l'exercice réel ou prétendu de ses pouvoirs ou autrement en relation avec ses fonctions, pouvoirs ou missions en relation avec l'organe ou le fonds concerné.

## **DELIBERATIONS DES ADMINISTRATEURS**

### **30 Pouvoir général de direction et délégations de pouvoir**

30.1 Les affaires de la Société seront gérées par ses administrateurs, qui peuvent payer toutes les dépenses avec la promotion et l'enregistrement de la Société et peut exercer tout pouvoir qui n'est pas dévolus par la Loi ou par les Statuts à l'assemblée générale, sous réserve de :

30.1.1 tout article contenu par les Statuts ;

30.1.2 les dispositions de la Loi ; et

30.1.3 les directives données par la Société lors des assemblées générales (par résolution spéciale) et n'étant pas contraires aux stipulations et dispositions susmentionnées.

30.2 Les administrateurs peuvent déléguer une partie de leurs pouvoirs à une ou plusieurs personnes qu'ils jugent souhaitable, y compris aux comités. Dans l'exercice de ses fonctions déléguées, un tel comité sera soumis aux dispositions imposées aux administrateurs.

### **31 Directeur général**

En vertu de l'article 159 de la Loi, les administrateurs peuvent de temps à autre nommer l'un ou plusieurs d'entre eux aux fonctions de directeur général (quel qu'en soit le nom) pour la période et aux conditions de rémunération et autres conditions qu'ils jugent convenir et, sous réserve des conditions de tout accord passé dans chaque cas particulier, peuvent révoquer cette nomination.

### **32 Réunions des administrateurs et des comités**

32.1 Les administrateurs peuvent se réunir pour expédier les affaires, ajourner et organiser autrement leurs réunions comme ils l'entendent.

32.2 Les questions exposées à toute réunion seront décidées à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, le président aura une deuxième voix ou voix prépondérante.

32.3 À tout moment, un administrateur peut, et le Secrétaire doit, sur demande d'un administrateur, convoquer une réunion des administrateurs.

- 32.4 Tous les administrateurs seront en droit de recevoir convocations de manière raisonnable il ne sera pas nécessaire de notifier une réunion des administrateurs à tout administrateur résidant dans l'État qui est pour le moment absent de l'État.
- 32.5 Le quorum nécessaire pour conduire les affaires des administrateurs peut être fixé par les administrateurs et, à défaut, est de deux, mais, lorsque la Société comprend un seul administrateur, le quorum sera de un.
- 32.6 Les administrateurs en poste peuvent agir nonobstant toute vacance mais, si et tant que leur nombre est réduit en dessous du nombre fixé par les présents Statuts ou conformément aux présents Statuts comme constituant le quorum d'administrateurs nécessaire, le ou les administrateurs en poste peuvent agir aux fins de porter le nombre d'Administrateurs à ce quorum ou de convoquer une assemblée générale de la Société mais à aucune autre fin.
- 32.7 Les administrateurs peuvent élire un président pour leurs réunions et déterminer la période au cours de laquelle il occupe cette fonction, mais, si aucun président n'est élu ou, si lors de toute réunion le président n'est pas présent dans les 15 minutes suivant l'heure de convocation de la réunion, les administrateurs présents peuvent choisir l'un d'entre eux pour présider la réunion.
- 32.8 Les administrateurs peuvent constituer des comités composés en totalité ou en partie de membres du conseil d'administrateurs.
- 32.9 Un comité constitué en conformité avec les Statuts peut élire un président pour ses réunions ; si aucun président n'est élu ou, si lors de toute réunion, le président n'est pas présent dans les 15 minutes suivant l'heure de convocation de la réunion, les membres présents peuvent choisir l'un d'entre eux pour présider la réunion.
- 32.10 Un comité peut fixer et ajourner ses réunions comme il l'entend.
- 32.11 Les questions traitées lors d'une réunion seront déterminées à la majorité des voix des membres présents et, en cas d'égalité des voix, le président aura une deuxième voix ou voix prépondérante.
- 32.12 L'application de l'article 160 de la Loi sera adaptée en conséquence.

### **33 Décisions des administrateurs adoptées par écrit**

- 33.1 Tous les actes accomplis par écrit par toute réunion des administrateurs ou d'un comité d'administrateur ou par une personne ayant le droit d'être convoquée à une réunion des administrateurs ou, selon le cas, aux réunions d'un comité, auront la même validité que si un tel acte avait été accompli par une réunion ou un comité valablement convoqué et tenu. Une résolution signée par un administrateur délégué ne doit pas nécessairement être signée par son mandant.
- 33.2 La résolution mentionnée à l'article 33.1 peut être signée par signature électronique, signature électronique avancée ou autre, selon l'approbation des administrateurs.
- 33.3 Sous réserve de l'article 33.4, lorsqu'un ou plusieurs administrateurs (autre qu'une majorité) sont empêchés de voter une résolution telle que celle mentionnée à l'article 33.1 en raison de :

- (a) la Loi ou tout autre réglementation ;
- (b) les Statuts; ou
- (c) une disposition légale ,

s'il(s) entend(ent) adopter une résolution à une réunion des administrateurs valablement convoquée et tenue, une telle résolution, nonobstant les stipulations de l'article 33.1 sera valide pour les besoins de ladite réglementation si la résolution est signée par les administrateurs qui auraient eu la permission de voter à une telle réunion.

- 33.4 Dans le cas envisagé à l'article 33.3, la résolution fera mention du nom de chaque administrateur qui ne l'a pas signé et la raison de l'abstention de signer.
- 33.5 Afin d'éviter tout doute, rien de ce qui précède par rapport à une résolution signée par une personne autre que tous les administrateurs ne sera interprété comme validant, en cas d'égalités de voix, une deuxième voix ou voix prépondérante à un des administrateurs qui aurait été ou aurait dû être président si une réunion avait été appelée à résoudre l'affaire concernée.
- 33.6 La résolution mentionnée à l'article 33.1 peut consister en certains documents de format identique chacune signée par un ou plusieurs administrateurs et pour tous les besoins prendra effet à compter du moment où elle est signée par le dernier administrateur.
- 33.7 L'application de l'article 161 de la Loi sera adaptée en conséquence.

#### **34 Réunions des administrateurs à distance**

- 34.1 Une réunion des administrateurs ou d'un comité peut consister en une conférence entre certains ou tous les administrateurs ou, selon le cas, membres du comité qui ne sont pas au même endroit, mais qui ont la possibilité de parler entre eux (directement ou par des moyens de communication téléphonique, vidéo ou d'autres tels moyens) et d'être entendu par chacun des autres et :
  - 34.1.1 un administrateur ou membre d'un comité participant à une telle conférence sera considéré comme présent en personne à la réunion et aura le droit de voter et d'être compté pour le quorum en conformité ; et
  - 34.1.2 une telle réunion sera considérée comme étant tenue au lieu décidé par les administrateurs ou membres du comité et à défaut, au lieu où se trouve le président de la réunion.
- 34.2 Sous réserve des autres dispositions de la Loi, un administrateur peut voter relativement à tout contrat, toute nomination ou tout arrangement dans lequel il a un intérêt et sera comptabilisé dans le quorum réuni lors de l'assemblée.
- 34.3 L'application de l'article 161 de la Loi sera adaptée en conséquence.



**35 Accomplissement par les administrateurs d'autres responsabilités ou fonctions rémunérées**

35.1 Un administrateur peut occuper une autre fonction ou exercer une autre activité lucrative au sein de la Société (autre qu'un poste de commissaire aux comptes) en même temps que sa fonction d'administrateur pendant la période et aux conditions de rémunération et autres conditions que les administrateurs détermineront.

35.2 Aucun administrateur ou postulant à une fonction d'administrateur ne sera empêché, en raison de sa fonction, de passer des contrats avec la Société, en ce qui concerne tout autre mandat ou activité lucrative en tant que fournisseur, acheteur ou autre.

35.3 En particulier :

35.3.1 aucun contrat de la nature de ceux mentionnés à l'article 35.2 ou aucun contrat ou accord conclu par la Société ou en son nom dans lequel un administrateur a un quelconque intérêt ne sera annulable ; et

35.3.2 aucun administrateur passant un tel contrat ou ayant un tel intérêt ne sera tenu de rendre des comptes à la Société pour tout profit réalisé par ce contrat ou cet accord,

en raison du mandat de l'administrateur ou de la relation fiduciaire ainsi établie.

**36 Prise en compte de l'administrateur dans le quorum et le vote lors de la réunion relative à sa nomination**

36.1 Un administrateur, nonobstant son intérêt, peut être comptabilisé dans le quorum réuni lors d'une assemblée au cours de laquelle :

36.1.1 lui-même ou tout autre administrateur est nommé pour un tel mandat ou une telle activité lucrative au sein de la Société tel que prévu par l'article 35.1; ou

36.1.2 au cours de laquelle les conditions de cette nomination sont définies

peut voter toute nomination ou accord autre que sa propre nomination ou la définition de ses termes.

**37 Devoir de l'administrateur de relever son intérêt dans les contrats conclus par la Société**

Un administrateur qui est, de quelque façon que ce soit, directement ou indirectement, intéressé dans un contrat ou une proposition de contrat avec la Société doit déclarer la nature de son intérêt en réunion du conseil d'administration conformément à l'article 231 de la Loi.

**38 Administrateurs suppléants**

38.1 Un administrateur (le "délégant") de la Société peut nommer de temps à autre toute autre administrateur de la Société ou autre personne d'agir en qualité d'administrateur suppléant (le "délégué").

38.2 Un délégué peut agir en qualité d'administrateur suppléant pour représenter un ou plusieurs administrateurs et un administrateur suppléant aura droit, à chaque réunion d'administrateurs



ou de comité d'administrateurs à une voix pour chacun des administrateurs qu'il représente (et qui n'est pas présent) en plus de sa propre voix (le cas échéant) en tant qu'administrateur, mais ne comptera que pour un seul participant aux fins de la détermination du quorum.

38.3 Le délégué, agissant en tant qu'administrateur suppléant, sera en droit :

- (a) de recevoir notification de toutes les réunions d'administrateurs ;
- (b) de participer à de telles réunions en tant qu'administrateur ;
- (c) de voter à la place du délégué à de telles réunions en tant qu'administrateur.

mais n'aura droit à aucune rémunération autre que la partie de la rémunération du délégué.

38.4 Toute nomination aux termes du présent article sera effectuée par notification écrite donnée par le délégué à la Société.

38.5 Toute nomination ainsi effectuée pourra être révoquée à tout moment par le délégué ou par une majorité des autres administrateurs ou par la Société lors d'une assemblée générale.

38.6 La révocation aux termes du présent article sera effectuée par notification écrite donnée par le délégué à la Société.

38.7 Un administrateur suppléant cesse d'être administrateur suppléant

- (a) si l'administrateur qui l'a désigné cesse d'être administrateur ; ou
- (b) à la survenance de tout événement qui, s'il avait été administrateur, l'aurait contraint à quitter sa fonction d'administrateur ; ou
- (c) s'il démissionne de sa fonction d'administrateur par notification à la Société.

38.8 L'application de l'article 165 de la Loi sera adaptée en conséquence.

## 39 Procès-verbaux des délibérations des administrateurs

39.1 Les Administrateurs feront tenir procès-verbaux, dans des registres prévus à cet effet :

- (a) de toutes les nominations de dirigeants par les Administrateurs ;
- (b) des noms des Administrateurs présents à chaque réunion du conseil d'administration et de chaque comité d'administrateurs ; et
- (c) de toutes les décisions et délibérations de toutes assemblées de la Société, du conseil d'administration et des comités d'Administrateurs.

## ASSEMBLEES GENERALES ET RESOLUTIONS

### 40 Assemblée générale annuelle

40.1 Sous réserve des articles **Error! Reference source not found.** et 40.4, la Société tiendra chaque année une assemblée générale en tant qu'assemblée générale annuelle en plus des autres assemblées de l'année respective et fera mention de l'assemblée en tant que telle dans

les convocations y afférentes et il ne s'écoulera pas plus de 15 mois entre la date d'une assemblée générale annuelle de la Société et la suivante.

40.2 Pour autant que la Société tient sa première assemblée générale annuelle au cours des 18 mois suivant sa constitution, elle n'est pas tenue de la tenir au cours de son année de constitution ou de l'année suivante.

40.3 Les comptes de la société et le rapport des administrateurs et des commissaires aux comptes pour un exercice comptable seront présentés à l'assemblée générale de la Société au plus tard neuf mois après la fin de l'exercice comptable antérieur.

40.4 La Société ne sera pas obligée de tenir une assemblée générale annuelle au cours de l'année où tous les actionnaires ayant le droit (à la date des résolutions écrites mentionnées par cet article) d'y participer et voter lors d'une telle assemblée générale signent, au plus tard à la date de ladite assemblée générale, une résolution écrite unanime, selon laquelle :

40.4.1 ils reconnaissent avoir reçu les comptes qui auraient été présentés lors de ladite assemblée générale ;

40.4.2 prennent des décisions sur de telles questions de la même manière que l'assemblée générale ; et

40.4.3 ils confirment qu'aucun changement n'est proposé concernant la nomination de la personne, s'il y en a, qui, à la date de la résolution occupe la fonction de commissaire aux comptes de la Société.

## **41 Lieu et moyens de tenir les assemblées générales**

41.1 Les assemblées générales annuelles ou les assemblées générales extraordinaires de la Société se tiendront à l'intérieur ou en dehors de l'État.

41.2 Si la Société tient son assemblée générale annuelle ou toute assemblée générale extraordinaire en dehors de l'Etat, sauf si tous ses membres ayant le droit d'y participer et d'y voter acceptent par écrit la tenue de ladite assemblée en dehors de l'Etat, la Société fera toutes les démarches nécessaires, aux frais de la Société, afin d'assurer la participation des actionnaires par des moyens technologiques sans sortir de l'Etat.

41.3 Les assemblées susmentionnées peuvent être tenues en deux ou plusieurs lieux (à l'intérieur ou en dehors de l'Etat) en même temps en utilisant toute technologie qui permet aux actionnaires, dans leur ensemble, d'y participer de manière raisonnable.

## **42 Assemblée générale extraordinaire**

42.1 Les administrateurs de la Société peuvent, chaque fois qu'ils le jugent convenable, convoquer une assemblée générale extraordinaire. Si, à tout moment, il n'y a pas assez d'administrateurs pouvant constituer le quorum, tout administrateur ou tout actionnaire pourra convoquer l'assemblée générale extraordinaire dans la même manière la plus similaire possible à la manière de convocation par les administrateurs.

42.2 Un ou plusieurs actionnaires de la Société détenant seuls ou ensemble à tout moment au moins 50 pourcent du capital social libéré de la Société et a le droit de voter aux assemblées générales de la Société, peut convoquer une assemblée générale extraordinaire.

- 42.3 Les administrateurs de la Société doivent, sous la demande d'un actionnaire détenant seul ou ensemble avec d'autres actionnaires, à la date du dépôt de la demande, au moins 10 pourcent du capital social libéré de la Société et a le droit de voter aux assemblées générales de la Société à la date de dépôt de la demande, convoquer immédiatement une assemblée générale extraordinaire de la Société.
- 42.4 La demande précisera les points de l'ordre du jour de l'assemblée et sera signée par les demandeurs et déposée au siège social de la Société et peut consister en certains documents en formats identiques signés chacun par un ou plusieurs demandeurs.
- 42.5 Si les administrateurs ne procèdent à la convocation de l'assemblée dans les 21 jours suivant la date du dépôt de la demande (la "date de la demande"), les demandeurs, ou chacun d'entre eux détenant plus de 50 pourcent du nombre total des droits de vote, peuvent convoquer l'assemblée, mais une telle assemblée ne sera tenue après l'expiration de trois mois suivant la date de la demande.
- 42.6 Tous les frais raisonnables supportés par les demandeurs en raison de l'absence de convocation par les administrateurs seront remboursés aux demandeurs par la Société et toute somme ainsi remboursée sera prélevée par la Société sur les sommes dues ou qui seront dues par la Société au titre de frais ou autre rémunération relative aux services desdits administrateurs.
- 42.7 Pour les besoins des articles 42.3 à 42.6, il sera considéré, en cas d'assemblée lors de laquelle une résolution sera proposée en tant que résolution spéciale, que les administrateurs n'ont pas dûment convoqué l'assemblée s'il s n'envoient pas la notification exigée par l'article 181 de la Loi.
- 42.8 Une assemblée convoquée selon des articles 42.2 et 42.5 sera convoquée de même manière le plus similaire possible à la convocation faite par les administrateurs.

## **43 Personnes ayant le droit d'être convoquées aux assemblées générales**

- 43.1 Les convocations à chaque assemblée générale de la Société (la "convocation pertinente") sera donnée à :
- 43.1.1 chaque actionnaire ;
  - 43.1.2 le successeur d'un actionnaire de la Société décédé, qui aurait eu le droit de voter à l'assemblée ;
  - 43.1.3 le liquidateur d'un actionnaire en faillite (étant un actionnaire en faillite ayant le droit de vote à l'assemblée) ; et
  - 43.1.4 les administrateurs et le secrétaire de la Société.
- 43.2 Sauf si la Société a le droit et s'est servie de l'exemption relative à l'audit selon les articles 360 ou 365 de la Loi (et sous réserve de l'article 399, si applicable), les commissaires aux comptes de la Société auront le droit :
- 43.2.1 de participer à toute assemblée générale de la Société ;

43.2.2 de recevoir toute convocation et toute autre information relative aux assemblées générales que tout actionnaire de la Société a le droit de recevoir ; et

43.2.3 d'être entendus à toute assemblée générale à laquelle ils participent, concernant toute partie des affaires discutées qui les concernent en tant que commissaires aux comptes.

#### **44 Convocation aux assemblées générales**

44.1 Les assemblées de la Société, à l'exclusion de assemblées ajournées, seront convoquées :

44.1.1 dans le cas d'une assemblée générale annuelle ou d'une assemblée générale extraordinaire pour l'adoption d'une résolution spéciale, par notification avec préavis d'au moins 21 Jours ;

44.1.2 dans le cas de toute autre assemblée générale extraordinaire, par notification avec préavis d'au moins sept jours.

44.2 Nonobstant le délai de préavis inférieur à celui mentionné à l'article 44.1, les assemblées de la Société seront considérées comme ayant été valablement convoquées s'il est ainsi convenu par :

44.2.1 tous les actionnaires ayant le droit d'y participer et de voter ; et

44.2.2 les commissaires aux comptes, sauf si aucun commissaire aux compte n'a été nommé en application du bénéfice par la Société de l'exemption prévue par les articles 360 ou 365 de la Loi (et sous réserve de l'article 399, si applicable).

44.3 Une résolution peut être proposée et adoptée en tant que résolution spéciale lors d'une assemblée pour laquelle un préavis de moins de 21 jours a été donné, s'il est ainsi convenu par la majorité des actionnaires ayant le droit d'y participer et d'y voter, s'agissant d'une majorité des actionnaires qui :

44.3.1 détiennent ensemble au moins 90 pourcent de la valeur nominale des actions donnant le droit de vote ; ou

44.3.2 détiennent ensemble au moins 90 pourcent du nombre total des droits de vote à une assemblée générale.

44.4 Lorsqu'une notification est envoyée par lettre simple à l'adresse de l'actionnaire, pour les besoins de la convocation, la convocation sera considéré comme étant faite dans les 24 heures après le dépôt du courrier.

44.5 Afin de déterminer si le délai de préavis a été respecté, ne seront pris en compte ni le jour de l'envoi de la notification ni le jour de l'assemblée pour laquelle la convocation a été donnée.

44.6 La notification précisera :

(a) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée ;

(b) la nature générale de la question à traiter ;

- (c) en cas de proposition des résolutions spéciales, le texte ou le contenu de la résolution spéciale proposée ; et
- (d) avec une mise en évidence raisonnable, une déclaration selon laquelle :
  - (i) un actionnaire ayant le droit de participer et de voter sera en droit de désigner un mandataire en remplissant le formulaire prévu par l'article 184 de la Loi, afin que ce mandataire participe, prenne la parole et vote à sa place ;
  - (ii) le mandataire n'a pas besoin d'être actionnaire ; et
  - (iii) le délai dans lequel la procuration doit être reçue au siège social de la Société ou autre lieu à l'intérieur de l'Etat précisé dans la déclaration.

44.7 L'omission accidentelle de convocation à une assemblée, ou la non réception de la convocation à une assemblée par toute personne en droit d'être convoquée n'invalidera les délibérations de cette assemblée.

## 45 Quorum

45.1 Aucune question ne sera traitée lors d'une assemblée de la Société si le quorum n'est pas atteint au moment où l'assemblée traite ladite question.

45.2 Deux personnes en droit de voter les questions à traiter, chacune étant membre ou mandataire d'un membre ou mandataire dûment autorisé d'une société, constitueront le quorum.

45.3 Dans le cas où la Société ne compte qu'un seul actionnaire, la participation de ce membre en personne ou par mandataire constituera le quorum d'une assemblée générale.

45.4 Si ce quorum n'est pas réuni dans 15 minutes suivant l'heure de convocation de l'assemblée :

45.4.1 l'assemblée, si elle est convoquée sur la demande de membres, sera dissoute ;

45.4.2 dans tout autre cas :

- (a) l'assemblée sera reportée au même jour de la semaine suivante, à la même heure et au même lieu, ou à toute autre heure et en tout autre lieu que les administrateurs détermineront ; et
- (b) si le quorum n'est pas réuni à l'assemblée ajournée, dans la demi-heure suivant l'heure de convocation de l'assemblée, le ou les membres présents constitueront le quorum.

## 46 Procurations

46.1 Sous réserve de l'article 46.3, tout actionnaire de la Société en droit de participer et de voter à une assemblée générale de la Société aura le droit de désigner une autre personne (actionnaire ou non) en tant que mandataire afin d'y participer et d'y voter.

46.2 Le mandataire ainsi désigné aura le même droit de prendre la parole et de voter à main levée et par scrutin que l'actionnaire qui l'a désigné.



- 46.3 Un actionnaire de la Société n'aurait pas le droit de désigner plus d'un mandataire pour la même assemblée.
- 46.4 Le document par lequel le mandataire est désigné (la "procuration") sera rédigé par écrit :
- (a) de la main du mandant ou de son mandataire dûment autorisé par écrit ; ou
  - (b) si le mandant est une personne morale, portera le sceau ou sera de la main d'un dirigeant ou d'un mandataire dûment autorisé.
- 46.5 Le document nommant un mandataire et le mandat ou autre instrument, le cas échéant, en vertu duquel il est signé ou une copie authentique de ce mandat ou autre instrument sera déposé au Siège ou en tout autre lieu de l'État, comme spécifié à cette fin dans la convocation à l'assemblée, avant "le délai de dépôt", telle que définie par l'article 46.6.
- 46.6 Le délai de dépôt est :
- (a) immédiatement avant l'heure de tenue de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée au cours de laquelle la personne nommée sur l'instrument propose de voter ; ou
  - (b) en cas de vote par scrutin, avant l'heure fixée pour la tenue du scrutin,
- et l'application de l'article 183(6) de la Loi sera adaptée en conséquence.
- 46.7 Le dépôt de la procuration mentionnée à l'article 46.5, au lieu d'être fait par l'envoi ou la délivrance du document, peut être fait par transmission du document à la Société par des moyens électroniques, et cette stipulation s'applique en conformité au dépôt d'autres documents auxquels l'article 46.5 fait référence.
- 46.8 Si l'article 46.5 ou l'article 46.6 est méconnu, la procuration ne sera pas valable.
- 46.9 Sous réserve de l'article 46.10, une voix exprimée conformément aux conditions d'un mandat sera valide nonobstant le décès ou la maladie mentale antérieurs du mandant ou la révocation du mandat ou de la procuration en vertu de laquelle le mandat a été signé ou la cession de l'action pour laquelle le mandat est donné.
- 46.10 L'article 46.9 n'est pas applicable si la Société ne reçoit pas d'intimation par écrit de ce décès, de cette maladie mentale, de cette révocation ou de cette cession à son siège social avant le début de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée au cours de laquelle le mandat est utilisé.
- 46.11 Sous réserve de l'article 46.12, si, pour les besoins de toute assemblée de la Société, des invitations de désigner en tant que mandataire une personne ou une personne figurant dans les invitations sont émises aux frais de la Société à une partie des actionnaires ayant le droit d'envoyer une notification et de voter à une assemblée par procuration, tout dirigeant de la Société qui, sciemment et intentionnellement, autorise ou permet leur émission de telle façon sera coupable d'une infraction de la 3e catégorie.
- 46.12 Un dirigeant ne sera pas coupable d'une infraction selon l'article 46.11 pour le seul fait de l'émission à un actionnaire, à sa demande faite par écrit, d'un formulaire de désignation d'un mandataire ou d'une liste de personnes souhaitant d'agir en tant que mandataire si le formulaire ou la liste est, sur demande écrite, à la disposition de tout actionnaire ayant le droit de vote par procuration à l'assemblée.



## 47 Forme des procurations

- 47.1 Un instrument nommant un mandataire devra être établi dans la forme suivante ou dans une forme aussi proche de celle-ci selon ce que les circonstances permettent:

[nom de la Société] ("la Société")

[nom de l'actionnaire] ("l'Actionnaire") de [adresse de l'actionnaire] étant actionnaire de la Société nomme par la présente [nom et adresse du mandataire] ou, à défaut,

[nom et adresse du mandataire alternatif] comme le mandataire de l'Actionnaire qui assiste, s'exprime et vote pour l'Actionnaire au nom et pour le compte de l'Actionnaire à l'assemblée générale (ordinaire ou extraordinaire, selon le cas) de la Société qui se tiendra le [date de l'assemblée] et à tout report de l'assemblée.

Le mandataire votera comme suit:

Instruction de vote au Mandataire (choix à effectuer par un "x")			
Numéro ou description de la résolution	Favorable	S'abstient	Contre
1.			
2.			
3.			
A défaut d'instruction contraire, le mandataire votera comme il ou elle lui juge approprié.			
Signature de l'Actionnaire			
Date:			

## 48 Représentation des personnes morales aux assemblées de la Société

- 48.1 Une personne morale peut, si elle est actionnaire de la Société, par résolution de ses administrateurs ou de tout autre organe de direction autoriser un telle personne (dans cette section désignée comme une "personne autorisée") qui lui semble appropriée d'agir comme son dirigeant à une assemblée générale des actionnaires de la Société ou à tout assemblée d'une classe particulière d'actionnaires de la Société.
- 48.2 Une personne morale peut, si elle est un créateur (comprenant les détenteurs d'obligations) de la Société, par résolution de ses administrateurs ou de tout autre organe de direction autoriser une telle personne (dans cette section désignée comme une "personne autorisée") qui lui semble appropriée d'agir comme son représentant à une assemblée des créateurs de la Société tenu en application de la Loi ou des dispositions contenues dans toute obligation ou acte de fiducie, selon le cas.

- 48.3 Une personne autorisée sera autorisée à exercer, au nom et pour le compte de la personne morale qu'il ou elle représente, des pouvoirs identiques à ceux que cette personne morale pourrait exercer si elle avait été un actionnaire personne physique, créateur ou détenteur d'obligations de cette Société.
- 48.4 Le président d'une assemblée peut demander à une personne qui se prétend être une personne autorisée au sens de la présente section de produire une preuve de sa qualité autant qu'il peut raisonnablement le demander et, si une telle preuve n'est produite, le président pourra exclure cette personne de l'assemblée.

#### 49 **Délibérations des assemblées**

- 49.1 Le président du conseil d'administration, s'il y en a un, dirigera comme président chaque assemblée générale de la société, ou s'il n'y a pas de tel président, ou si il ou elle n'est pas présent dans les 15 minutes qui suivent l'horaire fixé pour la tenue de l'assemblée ou encore s'il ne souhaite pas agir en cette qualité, les administrateurs présents éliront un des leurs comme président de l'assemblée.
- 49.2 Si à une assemblée aucun administrateur ne souhaite agir comme président ou si aucun directeur n'est présent dans les 15 minutes qui suivent l'horaire fixé pour la tenue de l'assemblée, les actionnaires présents et habilités à voter choisiront un des actionnaires présents et habilités à voter pour être le président de l'assemblée.
- 49.3 Le président peut, avec le consentement de toute assemblée au cours de laquelle le quorum est réuni et au cours duquel il dirige la séance, reporter la séance à tout moment et à tout endroit.
- 49.4 Aucune décision ne pourra être prise au cours d'une séance reportée, à l'exception d'une tâche laissée inachevée par cette séance.
- 49.5 Lorsqu'une séance est reportée à 30 jours ou plus, une convocation à cette séance reportée sera transmise dans les mêmes conditions que pour une séance classique; dans les autres cas, aucune convocation ne sera nécessaire pour un report de séance ou un report d'une décision en particulier.
- 49.6 Sauf à ce qu'un vote soit demandé conformément à la section 189 de la Loi, à toute assemblée générale:
- (a) une résolution soumise au vote de l'assemblée doit être prise à main levée; et
  - (b) une déclaration par le président qu'une résolution a été adoptée, adoptée à l'unanimité ou à une majorité particulière, ou rejetée et une entrée à cet effet dans le livre contenant les minutes des procédures de la Société constituera une preuve du fait, sans preuve du nombre ou de la proportion des votes enregistrée en faveur ou contre cette résolution.
- 49.7 En cas d'égalité des votes, que ce soit à main levée ou au cours d'un scrutin, le président de l'assemblée au cours de laquelle la main levée a été effectuée ou au cours de laquelle le vote est demandé se verra accorder un second vote ou un vote de départage s'ajoutant à la voix ou aux voix qu'il détient déjà.
- 49.8 L'application de la section 187 de la Loi sera adaptée en conséquence.

**50 Vote des actionnaires**

50.1 Sous réserve de droits ou restrictions applicables attachées à une ou plusieurs classe(s) d'actions, lorsqu'une question est décidée:

- (a) à main levée, chaque actionnaire présent en personne et chaque mandataire se verra attribuer une voix, de sorte qu'aucune personne ne détiendra plus qu'une voix; et
- (b) au cours d'un scrutin, chaque actionnaire, qu'il soit présent ou représenter, se verra attribuer une voix par action qu'il ou elle détient ou pour tous 15€ de capital qu'il ou elle détient, selon le cas.

50.2 Lorsqu'il y a des détenteurs conjoints d'une action, le vote du détenteur le plus ancien qui détient le vote, que ce soit personnellement ou par procuration, sera entendu comme excluant les votes des autres détenteurs conjoints; et, à cette fin, l'ancienneté sera déterminée selon l'ordre auquel les noms des détenteurs conjoints sont affichés sur le registre des actionnaires.

50.3 Chacun des suivants:

- (a) un actionnaire atteint dans ses facultés mentales;
- (b) un actionnaire qui a donné une procuration perpétuelle;
- (c) un actionnaire à l'encontre de qui une décision a été rendue par un tribunal ayant compétence en matière de facultés mentales;

peut voter, que ce soit par main levée ou au cours d'un scrutin, de sa propre commission, donataire d'une procuration perpétuelle enregistrée, administrateur, tuteur ou autre personne nommée par ladite cour.

50.4 Un tel ou une telle commission, donataire d'une procuration perpétuelle, administrateur, tuteur ou autre personne peut s'exprimer et voter par procuration, que ce soit par vote à main levée ou au cours d'un scrutin.

50.5 Aucun actionnaire ne peut voter à une assemblée générale de la Société à moins que tous les appels et autres sommes immédiatement payables par lu ou elle en relation avec des actions de la société aient été payés.

50.6 Aucune objection ne devra être opposée à la qualification d'un votant sauf au cours de la séance ou de la séance ajournée au cours de laquelle le vote contesté est donné ou présenté, et tout vote qui n'est pas rejeté au cours de cette séance sera valable à toutes fins utiles.

50.7 Toute objection précitée faite en temps voulu sera soumise au président de séance dont la décision sera définitive et finale.

50.8 L'application de la section 188 de la Loi sera adaptée en conséquence.

**51 Résolutions écrites adoptées à l'unanimité des voix**

51.1 Une résolution écrite signée par tous les actionnaires de la Société habilités à ce moment à assister et voter sur une telle résolution à une assemblée générale (ou pour les personnes morales par leurs représentants dûment nommés) sera valable et efficace à toutes fins utiles

comme si la résolution avait été prise au cours d'une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue et, si elle est décrite comme étant une résolution spéciale, elle sera réputée être une résolution spéciale.

- 51.2 Une résolution prise conformément à l'article 51.1 sera réputée avoir été adoptée au cours d'une assemblée tenue à la date à laquelle elle a été signée par le dernier actionnaire signataire et, lorsque la résolution précise une date comme étant celle de la signature d'un actionnaire, la déclaration constituera *prima facie* une preuve qu'elle a été signée par cet actionnaire au jour cité.
- 51.3 Si une résolution adoptée conformément à l'article 51.1 n'est pas simultanément signée, la Société devra notifier à ses actionnaires, dans un délai de 21 jours après la date de délivrance à ses derniers des documents dont il est fait référence dans l'article 51.4, du fait que la résolution a été adoptée.
- 51.4 Les signataires d'une résolution passée conformément à l'article 51.1 procureront, dans un délai de 14 jours après la date de leur adoption, délivrance à la Société des documents constituant la résolution écrite; sans empêcher l'utilisation des autres moyens de délivrance généralement admis par la Loi, cette délivrance peut être effectuée par e-mail ou par fax.
- 51.5 Cet article ne s'applique pas à une résolution visant à congédier un administrateur ou une résolution ayant pour effet le renvoi d'un commissaire aux comptes de sa mission, ou ayant pour effet de ne pas renouveler sa mission.
- 51.6 Une résolution visée à l'article 51.1 peut être signée par signature électronique ou signature électronique certifiée.

## **52 Résolutions écrites adoptées par une majorité des voix**

- 52.1 Une résolution écrite décrite comme étant une résolution ordinaire et signée par la majorité requise des actionnaires de la Société, ayant été transmise à l'ensemble des actionnaires conformément aux dispositions de la Loi doit être valable et effective à toutes fins utiles comme si la résolution avait été adoptée au cours d'une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue.
- 52.2 A l'article 52.1 la "majorité requise des actionnaires" signifie un actionnaire ou des actionnaires qui, seul ou ensemble, au moment de la signature de la résolution en question, représentent plus de 50 pour cent du total des droits de vote de tous les actionnaires qui, à ce moment, auraient le droit d'assister et de voter à une assemblée générale de la Société (ou pour les personnes morales par leurs représentants dûment nommés).
- 52.3 Une résolution ordinaire majoritaire est réputée avoir été adoptée lors d'une séance tenue sept jours après la date à laquelle elle a été signée par le dernier actionnaire signataire, sauf à ce que tous les actionnaires habilités à voter signent une renonciation écrite décidant que la résolution sera adoptée à telle date antérieure comme cela peut être précisé dans la résolution, date qui ne peut être antérieure à la date de la dernière signature de cette résolution.
- 52.4 Une résolution écrite décrite comme étant une résolution spéciale et signée par la majorité requise des actionnaires, et ayant été transmise à tous les actionnaires conformément aux dispositions de la Loi, sera valable et effective pour toutes fins utiles comme si la résolution avait été adoptée en assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue.

- 52.5 A l'article 52.4 la "majorité requise des actionnaires" signifie un actionnaire ou des actionnaires qui, seul ou ensemble, au moment de la signature de la résolution en question, représentent plus de 75 pour cent du total des droits de vote de tous les actionnaires qui, à ce moment, auraient le droit d'assister et de voter à une assemblée générale de la Société (ou pour les personnes morales par leurs représentants dûment nommés).
- 52.6 Une résolution spéciale majoritaire est réputée avoir été adoptée lors d'une séance tenue 21 jours après la date à laquelle elle a été signée par le dernier actionnaire signataire, sauf à ce que tous les actionnaires habilités à voter signent une renonciation écrite décidant que la résolution sera adoptée à telle date antérieure comme cela peut être précisé dans la résolution, date qui ne peut être antérieure à la date de la dernière signature de cette résolution
- 52.7 Cet article ne s'applique pas à une résolution visant à congédier un administrateur ou une résolution ayant pour effet le renvoi d'un commissaire aux comptes de sa mission, ou ayant pour effet de ne pas renouveler sa mission.
- 52.8 Une résolution visée dans les présents articles peut être signée par signature électronique ou signature électronique certifiée.

## 53 **Actionnaire unique - Absence d'exigence de réunir des assemblées générales**

- 53.1 Tous les pouvoirs exerçables par la Société en assemblée générale en application de ces Statuts ou de la Loi ou autre seront exerçables, dans le cas d'un actionnariat unique, par l'actionnaire unique sans qu'il ne soit besoin de tenir une assemblée générale.
- 53.2 Sous réserve des dispositions de l'article 53.3, toute disposition de ces Statuts et de la Loi qui permet ou requiert qu'une question soit soulevée ou décidée par la Société en assemblée générale, ou qui requiert qu'une question soit décidée par une résolution de la Société, sera réputée être satisfaite dans le cas d'un actionnariat unique, par une décision de l'actionnaire unique rédigée par écrit et notifiée à la Société conformément à cet article.
- 53.3 L'article 53.1 ne pourra permettre l'actionnaire unique d'une société à actionnariat unique d'exercer les pouvoirs de renvoi d'un commissaire aux comptes ou de ne pas renouvellement ce dernier dans sa mission sans tenir l'assemblée requise par la Loi.

## 54 **Procès-verbaux des délibérations des assemblées de la Société**

La Société, sitôt après leur tenue ou leur adoption, établira procès-verbal de l'assemblée générale de l'assemblée générale ainsi que du contenu des résolutions dans un registre tenu à cette fin. Un tel registre tenu par la Société en application de cet article devra être conservé au même endroit.

## 55 **Transmission des notifications aux actionnaires**

- 55.1 Toute notification donnée, remise, envoyée ou livrée en vertu de ces Statuts (à moins qu'elle soit donnée, remise, envoyée ou livrée par moyen électronique) doit être rédigée par écrit.
- 55.2 Une notification ou un document devant être donné, remis, envoyé ou livré en vertu de ces Statuts pourra être donné, remis, envoyé ou livré à tout actionnaire de la Société:



- (a) par remise en mains propres à lui-même ou à son représentant autorisé ou, lorsque l'actionnaire est une personne morale, à tout représentant de cette personne morale;
  - (b) par remise au siège l'adresse enregistrée de l'actionnaire;
  - (c) par courrier postal dans une lettre prépayée envoyée à l'adresse enregistrée de l'actionnaire;
  - (d) par coursier dans une lettre prépayée déposée à l'adresse enregistrée de l'actionnaire;
  - (e) par envoi par e-mail ou fax ou tout autre moyen de télécommunication approuvé par les administrateurs à l'adresse de l'actionnaire qui a été déclarée à la Société par l'actionnaire à cette fin (ou si elle n'a pas été déclarée, à la dernière adresse de l'actionnaire connue de la Société).
- 55.3 Toute notification donnée, remise, envoyée ou livrée conformément aux articles qui précèdent sera réputée, en l'absence de tout accord contraire entre la Société (ou selon le cas, le représentant de cette dernière) et l'actionnaire, lui avoir été donnée, remise, envoyée ou livrée:
- (a) dans le cas d'une remise en mains propres, au moment de la remise (ou, si la remise est refusée, quand elle est offerte);
  - (b) dans le cas d'un dépôt, au moment du dépôt;
  - (c) dans le cas d'un envoi postal ou par coursier à tout autre jour qu'un vendredi, samedi ou dimanche, 24 heures après l'expédition et dans le cas d'un envoi postal ou par coursier:
    - (i) un vendredi - 72 heures après l'expédition; ou
    - (ii) un samedi ou un dimanche - 48 heures après l'expédition;
  - (d) dans le cas de l'utilisation d'un moyen de télécommunication, 12 heures après l'envoi.
- 55.4 Dans le cas d'une détention conjointe d'une même action, toutes les notifications ou autres documents devront être envoyés au codétenteur dont le nom apparaît en premier dans le registre faisant état de cette détention conjointe. Toutes les notifications ou autres documents envoyés de la sorte seront réputés à toutes fins utiles avoir été envoyés aux codétenteurs.
- 55.5 Tout actionnaire sera tenu par une notification remise, donnée, envoyée ou livrée comme prévu ci-avant nonobstant le fait que la Société aurait auparavant reçu information de la mort, l'aliénation mentale, la banqueroute, la liquidation ou la maladie de cet actionnaire;
- 55.6 Nonobstant les dispositions contenues dans ces articles des Statuts, la Société ne sera pas obligée de prendre en compte ou de mettre en œuvre des recherches en ce qui concerne l'existence de toute suspension ou réduction des services postaux au sein ou en relation avec une partie de toute juridiction ou autre région autre que l'Irlande.



- 55.7 La signature (qu'elle soit une signature électronique une signature électronique certifiée ou autre) d'une notification devant être donnée par la Société peut être écrite (sous forme électronique ou autre) ou imprimée.
- 55.8 Dans cet article "l'adresse qu'il a déclaré" en relation avec un actionnaire signifie l'adresse de l'actionnaire telle qu'enregistrée dans le registre des actionnaires.
- 55.9 L'application de la section 218 de la Loi sera adaptée en conséquence.

## **RESPONSABILITE DES DIRIGEANTS**

### **56 Devoirs de diligence des administrateurs**

Pour les besoins de la section 228(1) de la Loi, l'utilisation raisonnable par un administrateur à son avantage ou à l'avantage de toute autre personne de tout bien appartenant à la Société lorsque cet utilisation est directement ou indirectement liée aux objectifs commerciaux de la Société sera admise.

### **57 Réparation du préjudice des dirigeants**

- 57.1 Sous réserve des dispositions de la Loi, la Société pourra indemniser tout dirigeant de la société contre toute action engagée à son encontre, qu'elle soit civile ou pénale, dans le cadre des activités de la Société au cours de laquelle un arrêt a été rendu en sa faveur ou l'a acquitté, ou en relation avec toute procédure visée à, ou après, les sections 233 ou 234 de la Loi au cours de laquelle il a obtenu dédommagement de la juridiction.
- 57.2 Tout dirigeant de la société peut prétendre à être indemnisé par tout bien de la Société de toute perte ou responsabilité qu'il pourrait subir au cours ou en conséquence de l'exécution de sa mission ou en rapport avec celle-ci et aucun dirigeant ne sera tenu responsable d'une perte, d'un dommage ou d'une infortune qui pourrait arriver ou être encouru par la Société dans l'exécution de sa mission ou en relation avec celle-ci. Cet article sera uniquement applicable tant que ses dispositions ne sont pas contraires à la section 235 de la Loi.

\*\*\*

Le notaire soussigné certifie l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents et formalités qui incombent à la Société Cédante conformément à la Loi Luxembourgeoise.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur demande des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes personnes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Pétange, au jour figurant en tête de ce document.

Lecture de ce document ayant été faite au mandataire, connu du notaire par son nom, prénom, statut civil et résidence, ledit mandataire a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 25 mars 2016

Relation : EAC/2016/7521

Reçu douze euros

12,00 €

Le Receveur, (signé) ff, M. Halsdorf

---

POUR EXPEDITION CONFORME